

# 沛富基金

## 二零二五年中報業績報告

二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日

## 目錄

	頁次
經理投資報告	2
簡明資產淨值報表(未經審核)	5
簡明綜合收入報表(未經審核)	6
基金單位持有人應佔資產淨值變動之簡明報表(未經審核)	7
簡明現金流量表(未經審核)	8
簡明財務報表附註(未經審核)	10
投資組合(未經審核)	22
組合持股量變動報表(未經審核)	45
相關指數成份股披露	45
證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)	46
行政及管理層	62

## 經理投資報告

### 有關沛富基金

沛富基金(「基金」)為亞洲債券基金2(ABF2)的其中一隻基金，乃EMEAP(東亞及太平洋地區中央銀行行長會議)組織推動亞洲債券市場進一步發展的第二階段計劃。

基金為追蹤iBoxx ABF泛亞洲指數(「相關指數」)的表現而設，主要投資於八個EMEAP市場中由官方、半官方機構及跨國金融機構所發行或保證的以當地貨幣結算的債券及其他債務責任；包括：中國、香港、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、南韓和泰國。

### 有關IBOXX ABF泛亞洲指數

基金以iBoxx ABF泛亞洲指數為投資基準。iBoxx ABF泛亞洲指數由S&P Dow Jones Indices GmbH(前稱Markit Indices GmbH)編製及公佈。iBoxx ABF泛亞洲指數為中國、香港、印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、南韓和泰國的官方、半官方機構及跨國金融機構所發行或保證的亞洲貨幣結算債券及其他債務責任的投資回報指標。

S&P Dow Jones Indices GmbH在二零二五年度全年亞洲指數回顧(2025 Asian Annual Index Review)中計算二零二五年iBoxx ABF指數中八個市場的比重，新比重於二零二五年十月三十一日起生效。相關指數過往及現有之市場比重為：

市場	現有比重* (%)	過往比重 (%)
中國	25.00	25.00
香港	8.41	8.19
印尼	8.21	8.39
馬來西亞	11.41	11.44
菲律賓	6.44	6.14
新加坡	15.96	16.07
南韓	15.18	15.42
泰國	9.39	9.35

\* 資料來源：S&P Dow Jones Indices GmbH、道富環球投資管理(截至二零二五年十二月三十一日)。

上表所示現有比重為截至二零二五年十二月三十一日的數字。詳情請瀏覽<https://www.abf-paif.com/investor/etfs/funds/abf-pan-asia-bond-index-fund-2821-hk#holdings>。

# 沛富基金

## 二零二五年中期業績報告

### 經理投資報告 (續)

#### 表現報告

截至31.12.2025止期間	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	自成立後 年度化 <sup>(a)</sup>
沛富基金 <sup>(b)</sup>	0.33%	0.14%	8.12%	5.05%	0.64%	2.82%	3.71%
iBoxx ABF泛亞洲指數 <sup>(c)</sup>	0.41%	0.32%	8.47%	5.38%	0.95%	3.24%	4.25%

附註：

- (a) 表現開始日期為二零零五年六月二十九日，即基金單位首次發行當日。
- (b) 基金回報以美元按資產淨值計算，所有分配再投資。為期不足一年之表現回報未經年度化處理。
- (c) 基準回報率按總回報基準列示。基準回報率與基金不同，並不包括預扣稅的影響、交易成本及不同匯率來源的估值。

#### 投資組合及市場回顧

自成立以來，與4.25%之指數回報比較，基金年度化之總回報(包括股息)為3.71%(經扣除費用)。差額為-0.54%(約整後)，其中-0.48%之金額主要是因為要達至指數基金之基準，無可避免地受到若干相關因素影響(相關因素指信託契約中允許之費用及開支及稅項)；其餘-0.06%是由於交易成本及管理基金所使用之抽樣方法所產生之追蹤差額。

按未對沖基準計算，iBoxx ABF泛亞洲指數自成立以來之年度化表現為4.25%。有關表現乃受債券市場反彈(佔回報之+3.79%)及亞洲貨幣之變動(佔回報之0.46%)所帶動。

#### 投資組合策略

基金之投資目標為提供緊貼相關指數總回報之投資回報(扣除費用及開支前)。基金為達到此目標而採用被動式管理。

經理人採用代表性抽樣方式，透過一個能代表相關指數的多元化證券組合投資，配合指數的特徵及回報。要建立一個完全反映亞洲固定收入市場的廣泛市場指數並不可能，亦不符合成本效益，原因為許多債券的交易成本高昂，加上部分債券已因被其他長期投資者持有而難以買入。

## 經理投資報告 (續)

### 基金增長

於二零二五年七月至十二月期間，基金之總資產淨值上漲至39.51億美元，漲幅為0.9%。以發行在外之基金單位計算，基金於六個月期間上漲2.1%，期末時發行在外之基金單位數目為34,535,484個基金單位。於截至二零二五年十二月三十一日止期間內，基金單位贖回扣除認購（包括股息再投資）後之單位數目合共為692,250個基金單位。

### 金融衍生工具的風險

截至二零二五年十二月三十一日止期間，基金並無面臨任何金融衍生工具風險。

### 金融衍生工具的環球風險

金融衍生工具的環球風險乃採取承諾方法計量，為以下各項的總和：

- (a) 概無淨額結算或對沖安排的獨立金融衍生工具各自的風險絕對值；
- (b) 經作出淨額結算或對沖安排後的獨立金融衍生工具各自的淨風險絕對值；及
- (c) 根據以下所獲得並再作投資的現金抵押總和：
  - i) 場外金融衍生工具對手方風險的減少；及
  - ii) 有關證券借貸及購回交易的有效投資組合管理技巧。

### 其他資料

於截至二零二五年十二月三十一日止期間內，基金並無參與任何其他單位信託基金、互惠基金或集體投資計劃的買賣。於截至二零二五年十二月三十一日止期間內，基金亦無進行借貸。概無任何其他重大資料可對基金估值造成不利影響。

# 沛富基金

二零二五年中期業績報告

## 簡明資產淨值報表

於二零二五年十二月三十一日(未經審核)

	附註	於 31.12.2025 美元	於 30.06.2025 美元	於 31.12.2024 美元	於 30.06.2024 美元
<b>資產</b>					
投資	6(f)	3,945,455,042	3,906,957,995	3,533,190,136	3,375,324,182
應收經紀賬款		50,209,957	66,892,919	33,611,612	84,211,123
應收利息	6(e)	2,689	2,707	2,708	2,862
其他應收款項		42,553	399,623	3,212	572,232
銀行現金	6(e)	14,923,158	18,547,864	15,624,411	11,401,333
<b>總資產</b>		<u>4,010,633,399</u>	<u>3,992,801,108</u>	<u>3,582,432,079</u>	<u>3,471,511,732</u>
<b>負債</b>					
應付經紀賬款		52,478,588	70,194,081	40,206,872	86,716,255
應付審計費用		50,604	100,382	50,604	76,327
應付信託人費用	6(d)	177,304	164,309	155,330	138,092
應付管理費	6(c)	715,361	360,468	343,446	625,410
應付指數特許權費		88,219	173,561	87,977	349,041
應付稅款	5	6,299,391	6,159,114	5,920,979	5,881,425
其他應付款項		55,478	67,448	140,151	96,489
<b>負債(基金單位持有人應佔資產淨值除外)</b>		<u>59,864,945</u>	<u>77,219,363</u>	<u>46,905,359</u>	<u>93,883,039</u>
<b>基金單位持有人應佔資產淨值</b>	3	<u>3,950,768,454</u>	<u>3,915,581,745</u>	<u>3,535,526,720</u>	<u>3,377,628,693</u>
已發行基金單位數目	3	<u>34,535,484</u>	<u>33,843,234</u>	<u>32,514,714</u>	<u>31,923,884</u>
基金單位持有人每單位應佔資產淨值	3	<u>114.40</u>	<u>115.70</u>	<u>108.74</u>	<u>105.80</u>

第10至21頁的附註構成本財務報表一部分。

## 簡明綜合收入報表

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

		01.07.2025 至31.12.2025	01.07.2024 至31.12.2024
	附註	美元	美元
<b>收入</b>			
銀行存款利息收入	6(e)	27,351	41,560
投資淨收益	4	12,460,845	153,792,204
外匯虧損淨額		(239,322)	(12,649)
證券借貸收入		27,683	11,344
其他收入		10,894	26,288
<b>總投資收入</b>		<b>12,287,451</b>	<b>153,858,747</b>
<b>開支</b>			
管理費	6(c)	(2,160,594)	(1,975,810)
信託人費用	6(d)	(986,072)	(892,318)
指數特許權費		(176,439)	(177,397)
出版及印刷開支	6(i)	(8,616)	(8,701)
審計費		(49,206)	(68,978)
處理代理人費用		(10,388)	(9,510)
資產託管費及銀行手續費	6(i)	(2,922)	(3,540)
交易手續費	6(i)	(14,685)	(21,460)
法律及專業費用	6(i)	(81,805)	(148,888)
其他經營開支	6(i)	(6,301)	(6,299)
<b>總經營開支</b>		<b>(3,497,028)</b>	<b>(3,312,901)</b>
<b>經營溢利</b>		<b>8,790,423</b>	<b>150,545,846</b>
<b>融資成本</b>			
分派予基金單位持有人	8	(49,411,122)	(52,674,409)
利息開支	6(e)	(11,289)	(13,534)
		<b>(49,422,411)</b>	<b>(52,687,943)</b>
<b>分派後及除稅前(虧損)/溢利</b>		<b>(40,631,988)</b>	<b>97,857,903</b>
稅項	5	(2,833,869)	(2,700,266)
<b>分派及除稅後(虧損)/溢利/基金單位持有人 應佔來自營運的資產淨值(減少)/增加</b>		<b>(43,465,857)</b>	<b>95,157,637</b>

第10至21頁的附註構成本財務報表一部分。

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 基金單位持有人應佔資產淨值變動之簡明報表

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

	01.07.2025 至31.12.2025 美元	01.07.2024 至31.12.2024 美元
期初結餘	3,915,581,745	3,377,628,693
發行基金單位	81,496,699	66,058,726
贖回基金單位	(2,844,133)	(3,318,336)
發行基金單位淨額	78,652,566	62,740,390
基金單位持有人應佔的資產淨值(減少)/增加	(43,465,857)	95,157,637
期終結餘	<u>3,950,768,454</u>	<u>3,535,526,720</u>

### 已發行基金單位數目

	01.07.2025 至31.12.2025 基金單位	01.07.2024 至31.12.2024 基金單位
期初已發行的基金單位	33,843,234	31,923,884
發行基金單位	717,250	620,830
贖回基金單位	(25,000)	(30,000)
期終已發行的基金單位	<u>34,535,484</u>	<u>32,514,714</u>

第10至21頁的附註構成本財務報表一部分。

## 簡明現金流量表

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

	01.07.2025 至31.12.2025 美元	01.07.2024 至31.12.2024 美元
<b>營運活動的現金流</b>		
基金單位持有人應佔的資產淨值(減少)/增加 經調整：	(43,465,857)	95,157,637
銀行存款利息收入	(27,351)	(41,560)
利息開支	11,289	13,534
分派予基金單位持有人 稅項	49,411,122	52,674,409
現金結餘的外匯重估收益	2,833,869	2,700,266
	67,190	36,096
<b>營運資金變動前的經營溢利</b>	8,830,262	150,540,382
投資的淨增加額	(38,497,047)	(157,865,954)
應收經紀賬款的淨減少額	16,682,962	50,599,511
其他應收款項淨減少額	357,069	569,020
應付經紀賬款的淨減少額	(17,715,493)	(46,509,383)
應付賬款及其他應付款項的淨增加/(減少)額	220,798	(507,851)
<b>營運所用現金</b>	(30,121,449)	(3,174,275)
已收銀行存款利息收入	27,369	41,714
已付稅項	(2,693,591)	(2,660,712)
<b>營運活動所用淨現金</b>	(32,787,671)	(5,793,273)
<b>融資活動的現金流</b>		
分派予基金單位持有人 已付利息開支	(49,411,122)	(52,674,409)
發行基金單位	(11,289)	(13,534)
贖回基金單位	81,496,699	66,058,726
	(2,844,133)	(3,318,336)
<b>融資活動所產生的淨現金</b>	29,230,155	10,052,447
現金及現金等價物的淨(減少)/增加額	(3,557,516)	4,259,174
貨幣匯兌的影響	(67,190)	(36,096)
期初現金及現金等價物	18,547,864	11,401,333
<b>期終現金及現金等價物</b>	14,923,158	15,624,411
<b>現金及現金等價物的結餘分析：</b>		
銀行現金	14,923,158	15,624,411

第10至21頁的附註構成本財務報表一部分。

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 簡明現金流量表(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

融資活動所產生負債之對賬

	01.07.2025 至31.12.2025 美元	01.07.2024 至31.12.2024 美元
於七月一日	----- -	----- -
融資現金流的變動		
已付贖回基金	(2,844,133)	(3,318,336)
其他變動		
贖回基金單位	<u>2,844,133</u>	<u>3,318,336</u>
於十二月三十一日	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

第10至21頁的附註構成本財務報表一部分。

## 簡明財務報表附註

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 1. 一般資料

沛富基金(「**基金**」)乃根據新加坡二零零一年《證券及期貨法》第286條以及香港法例第571章《證券及期貨條例》第104條獲認可的新加坡單位信託。基金按照道富環球投資管理新加坡有限公司與滙豐機構信託服務(新加坡)有限公司於二零零五年六月二十一日訂立的信託契約(「**信託契約**」)而成立。信託契約根據於二零零六年六月二十八日訂立的修訂及重列契約、於二零零七年六月二十八日訂立的第二修訂及重列契約、於二零零八年六月二十七日訂立的補充契約、於二零一一年六月二十四日訂立的第三修訂及重列契約、於二零一八年七月十日訂立的第四修訂及重列契約、於二零一九年十二月二十七日訂立的第五修訂及重列契約、於二零二零年八月十七日訂立的第六修訂及重列契約及於二零二四年九月二十三日訂立的第七修訂及重列契約而作出修訂及重列。信託契約及所有補充契約受新加坡法律管轄。基金於香港聯合交易所有限公司及東京證券交易所上市。基金於二零零五年六月二十九日開始運作。

基金的投資目標旨在於扣除費用及開支前，提供緊貼iBoxx ABF泛亞洲指數(「**相關指數**」)總回報的投資回報。相關指數由S&P Dow Jones Indices GmbH(前稱Markit Indices GmbH)(「**指數提供者**」)釐定及編製。相關指數為官方、半官方機構或跨國金融機構所發行或保證，以人民幣、港元、印尼盾、韓圓、馬幣、菲律賓披索、新加坡元或泰銖(各為「**亞洲貨幣**」)結算的債務責任的投資回報指標。在各情況下均由指數提供者指定，並為相關指數當時的成分證券。

### 2. 編製基準及會計政策

本未經審核簡明中期財務報表(「**中期財務報表**」)已根據國際會計準則(「**國際會計準則**」)第34號「中期財務報告」編製。本中期財務報表已按歷史成本慣例法編製，並已就投資重估作出修訂。編製本中期財務報表所用之會計政策及計算方法與截至二零二五年六月三十日止年度之年報財務報表所用者一致。

#### 列報及比較資料的變動

當簡明財務報表內的列報及分類項目修訂時，比較數額已作更新，以符合本期間的列報或分類方式。

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

#### 3. 基金單位持有人應佔資產淨值及已發行基金單位數目

##### 已發行基金單位數目

	01.07.2025 至31.12.2025 基金單位	01.01.2025 至30.06.2025 基金單位	01.07.2024 至31.12.2024 基金單位
期初已發行的基金單位	33,843,234	32,514,714	31,923,884
發行基金單位	717,250	1,588,520	620,830
贖回基金單位	(25,000)	(260,000)	(30,000)
期終已發行的基金單位	<u>34,535,484</u>	<u>33,843,234</u>	<u>32,514,714</u>
	美元	美元	美元
基金單位持有人應佔資產淨值	<u>3,950,768,454</u>	<u>3,915,581,745</u>	<u>3,535,526,720</u>
基金單位持有人應佔資產淨值 (每基金單位)	<u>114.40</u>	<u>115.70</u>	<u>108.74</u>
各新增基金單位的資產淨值(1個新增 基金單位相等於5,000個基金單位)	<u>571,987</u>	<u>578,488</u>	<u>543,681</u>

#### 4. 投資淨收益

	01.07.2025 至31.12.2025 美元	01.07.2024 至31.12.2024 美元
投資價值未變現(虧損)/收益	(48,229,781)	116,341,567
出售投資時實現的收益	<u>60,690,626</u>	<u>37,450,637</u>
	<u>12,460,845</u>	<u>153,792,204</u>

## 簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 5. 稅項

基金於截至二零二五年十二月三十一日止期間產生的稅項為2,833,869美元(截至二零二四年十二月三十一日止六個月：2,700,266美元)。該金額包括來自中國、菲律賓、泰國及印尼的預扣稅合共2,822,144美元，以及有關繳付新加坡企業所得稅及其他稅項的餘下部分11,725美元。

於二零一八年十一月七日，財政部(「財政部」)及中國國稅局聯合發佈財稅[2018]108號文(「108號文」)，該108號文規定境外機構投資者暫時獲豁免就二零一八年十一月七日至二零二一年十一月六日期間收到的中國非官方債券利息收入繳付中國預扣稅及增值稅(「增值稅」)。此外，財政部及國稅局於二零二一年十一月二十二日聯合發佈公告[2021]34號(「34號文」)，規定108號文批准的暫時稅務豁免現已延長至二零二五年十二月三十一日。財政部及國稅局於二零二六年一月十三日聯合發佈公告[2026]5號(「5號文」)，規定108號文批准的暫時稅務豁免現已延長至二零二七年十二月三十一日。

根據日期為二零二零年二月二十八日的致基金單位持有人函件，經理人及信託人已決定更改基金的稅項撥備政策，並停止就二零一八年十一月七日至二零二一年十一月六日期間從中國非官方債券所收取的利息收入作出中國預扣稅及增值稅撥備。在發佈34號文及5號文後，有關豁免將延長至二零二七年十二月三十一日。經理人將保留就二零一八年十一月七日前所收取的中國非官方債券利息收入作出的中國預扣稅撥備，直至相關法規有新的發展和詮釋為止。

於二零二五年十二月三十一日，基金就截至二零一八年十一月六日中國非官方證券利息收入作出10%的預扣所得稅撥備3,902,117美元(相等於人民幣27,285,160元)(於二零二五年六月三十日：3,809,340美元，相等於人民幣27,285,160元)。撥備變動是由於換算產生的匯兌差額所致。該金額於資產淨值報表入賬為「其他應付款項」。此外，根據36號文，來自政府債券及地方政府債券的所收利息獲豁免繳納增值稅。根據108號文，境外機構投資者暫時獲豁免就二零一八年十一月七日至二零二一年十一月六日期間收取的中國非官方債券利息收入繳付增值稅，而根據34號文及5號文，上述暫時豁免已延長至二零二七年十二月三十一日。然而，現行增值稅規例並無指定豁免境外機構投資者於二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間的所收利息的增值稅。因此，於二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間從非官方債券(包括企業債券)賺取的利息收入仍應繳納6%增值稅。

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

#### 5. 稅項(續)

就增值稅相關稅項(包括城市建設維護稅(「城建稅」)、教育附加費(「教育附加費」)及地方教育附加費(「地方教育附加費」))而言，根據《城市建設維護稅法》及財政部和國稅局聯合發佈的公告[2021]28號，自二零二一年九月一日起不再就境外公司在中國向中國企業提供服務及銷售無形資產所繳付的增值稅徵收城市建設維護稅、教育附加費及地方教育附加費。根據我們對現行做法的理解，上海稅務機關目前不強制從外國投資者賺取的利息收入所繳付的增值稅中徵收此等稅項。有鑒於此，經理人已評估中國稅務機關就增值稅相關稅項提出質疑的風險並不高，因此已於二零二二年一月二十四日決定撤銷就二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間產生的利息收入所作出的0.72%增值稅相關稅項撥備。

根據日期為二零二零年二月二十八日的致基金單位持有人函件，經理人已考慮到信託的現行中國稅務撥備政策，並已向獨立及專業稅務顧問諮詢。於二零二五年十二月三十一日，就二零一六年五月一日至二零一八年十一月六日期間基金於中國非官方債券的投資所收取的債券利息收入作出的增值稅撥備為938,390美元(相等於人民幣6,561,600元)(於二零二五年六月三十日：916,079美元，相等於人民幣6,561,600元)。

## 簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 6. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘

經理人或信託人的關連人士指按香港證券及期貨事務監察委員會制定的單位信託及互惠基金守則(「證監會守則」)所界定的關連人士。基金的經理人及信託人分別為道富環球投資管理新加坡有限公司及滙豐機構信託服務(新加坡)有限公司。道富環球投資管理新加坡有限公司為美國道富公司的附屬公司。滙豐機構信託服務(新加坡)有限公司為HSBC Holdings Plc旗下附屬公司。基金與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)於期內訂立的所有交易，均於日常業務過程中按一般商業條款進行。據經理人及信託人所知，除下文披露者外，基金概無與經理人或信託人的關連人士進行其他交易。

#### (a) 與經理人及信託人的關連人士進行的外匯交易

於截至二零二五年十二月三十一日止期間內，經理人透過其聯屬人士State Street Global Markets, LLC及透過信託人的聯屬人士香港上海滙豐銀行有限公司及香港上海滙豐銀行有限公司悉尼分行作基金投資結算，於外匯交易中進行的交易總值為231,273,677美元(截至二零二四年十二月三十一日止六個月：460,198,702美元)，佔截至二零二五年十二月三十一日止期間內基金外匯交易價值的100%(截至二零二四年十二月三十一日止六個月：100%)。

公司名稱	外匯交易總值 美元	佔外匯交易 總值百分比 %
截至31.12.2025止期間		
State Street Global Markets, LLC	8,000,000	3.46
香港上海滙豐銀行有限公司	39,344,433	17.01
香港上海滙豐銀行有限公司悉尼分行	183,929,244	79.53
截至31.12.2024止期間		
State Street Global Markets, LLC	20,836,517	4.53
香港上海滙豐銀行有限公司	92,570,684	20.11
香港上海滙豐銀行有限公司悉尼分行	346,791,501	75.36

## 簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 6. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

#### (a) 與經理人及信託人的關連人士進行的外匯交易(續)

於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止期間內，上述所列經理人及信託人的關連人士已按正常商業條款在日常業務過程中與基金訂立外匯交易正常買賣差價。於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止期間內，並無向經理人或信託人的關連人士支付任何直接佣金。

#### (b) 持有基金單位

於二零二五年十二月三十一日，經理人的董事及高級職員並無持有基金的任何基金單位(二零二四年：無)。香港上海滙豐銀行有限公司(信託人的關連方)作為代表其客戶的代名人持有33,943,936個基金單位(二零二四年：31,985,493個基金單位)，佔基金資產淨值的98.28%(二零二四年：98.37%)。

#### (c) 管理費

基金向經理人支付一筆管理費\*，管理費按日累計，並於每月月底支付，以基金的每日平均資產淨值而釐定，有關計算年率如下：

首10億美元	0.13%
接續的2億5千萬美元	0.12%
接續的2億5千萬美元	0.11%
其後	0.10%

\* 此項費用可透過向單位持有人發出三個月的書面通知而增加至最高每年0.25%。

#### (d) 信託人費用

基金向信託人支付信託人費用\*，信託人費用按日累計，並於每月月底支付，以基金每日平均資產淨值計算，每年為0.05%。

\* 此項費用可透過向單位持有人發出三個月的書面通知而增加至最高每年0.15%。

簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

6. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

(e) 銀行結餘及應收利息

信託人的關連方(即香港上海滙豐銀行有限公司)持有基金的銀行結餘及應收利息。該等交易詳情如下：

	於 31.12.2025 美元	於 30.06.2025 美元
銀行結餘	14,923,158	18,547,864
應收利息	<u>2,689</u>	<u>2,707</u>

於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止期間內，以下於綜合收入報表呈列有關基金銀行結餘的收入及開支乃自信託人的關連方(即香港上海滙豐銀行有限公司)賺取／收取／向其支付。

	截至 31.12.2025止期間 美元	截至 31.12.2024止期間 美元
利息收入	27,351	41,560
利息開支	<u>11,289</u>	<u>13,534</u>

(f) 投資

於截至二零二五年十二月三十一日及二零二五年六月三十日止期間／年度內，基金將投資存放於信託人的關連方(即滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司)。該等投資詳情如下：

	於 31.12.2025 美元	於 30.06.2025 美元
投資	<u>3,945,455,042</u>	<u>3,906,957,995</u>

簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

6. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

(g) 證券借貸安排

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止期間，基金與信託人的關連方(即英國滙豐銀行有限公司)(作為證券借貸代理)訂立證券借貸安排。該等交易詳情載列如下：

	截至 31.12.2025止期間 美元	截至 31.12.2024止期間 美元
通過英國滙豐銀行有限公司的總證券借貸交易	521,136,383	130,498,781

於期末／年末持有的抵押品詳情載列如下：

	於 31.12.2025 美元	於 30.06.2025 美元
英國滙豐銀行有限公司在獨立賬戶持有的抵押品	81,708,742	198,253,419

簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

6. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

(h) 與經理人及信託人的關連人士進行的債券交易

- (i) 於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止期間，基金透過信託人的聯屬人士(作為買方或賣方)進行的債券交易如下：

公司名稱	購買交易總值 美元	出售交易總值 美元
截至31.12.2025止期間		
滙豐銀行(中國)有限公司	9,096,255	17,352,849
截至31.12.2024止期間		
滙豐銀行(中國)有限公司	26,084,295	18,911,242
香港上海滙豐銀行有限公司	-	6,528,782

簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日起至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

6. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

(h) 與經理人及信託人的關連人士進行的債券交易(續)

(ii) 截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止期間，基金透過信託人的聯屬人士(作為交付或接收代理)進行的債券交易如下：

公司名稱	交易總值	交易總值
	31.12.2025 美元	31.12.2024 美元
滙豐銀行(中國)有限公司	26,449,104	44,995,537
HSBC Bank Malaysia Berhad	–	19,158,921
PT Bank HSBC Indonesia	18,719,672	9,421,286
香港上海滙豐銀行有限公司	39,681,539	71,151,557
香港上海滙豐銀行有限公司曼谷分行	5,880,722	10,565,661
香港上海滙豐銀行有限公司首爾分行	22,616,574	28,569,075
滙豐銀行(新加坡)有限公司	19,451,914	10,491,907
香港上海滙豐銀行有限公司菲律賓分行	3,564,162	2,776,821

## 簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

### 6. 與關連方(包括經理人、信託人及其關連人士)進行的交易及結餘(續)

#### (i) 向信託人或經理人及其關連人士支付的其他相關款項

- (i) 於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止期間，除向信託人或其關連人士支付的信託人費用外，向信託人或其關連人士支付的其他相關款項如下：

	01.07.2025 至31.12.2025	01.07.2024 至31.12.2024
	美元	美元
資產託管費及銀行手續費	439	410
交易手續費*	14,685	21,460
法律及專業費用	2,025	6,075
其他經營開支	6,302	6,302

\* 交易手續費於購買及出售投資時收取。

- (ii) 截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止期間，除向經理人支付的管理費外，概無向經理人或其關連人士支付其他相關款項。

### 7. 非金錢利益安排

經理人可經由或透過其他人士之代理人就基金戶口進行交易，惟任何有關交易均須符合「最佳執行」之標準，而其他人士之代理人與經理人或其任何關連人士作出安排，將根據該安排不時向經理人或其任何關連人士提供商品、服務或其他利益或促使經理人或其任何關連人士取得商品、服務或其他利益(例如研究及諮詢服務、電腦硬件連帶特設軟件或研究服務及表現量度服務)，其提供之性質旨在合理預期可使基金整體獲益，並可為改善基金之表現作出貢獻。為釋疑問，該等商品及服務可能並不包括旅遊、住宿、娛樂、一般行政商品或服務、一般辦公室設備或寫字樓、會籍費用、僱員薪金或直接金錢款項。

於截至二零二五年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日止期間，經理人並無就基金戶口的有關交易收取任何非金錢利益。

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 簡明財務報表附註(續)

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

#### 8. 分派

	01.07.2025 至31.12.2025 美元	01.07.2024 至31.12.2024 美元
期終分派		
— 於二零二五年八月四日已就33,843,234個 基金單位支付每基金單位1.46美元	49,411,122	—
— 於二零二四年八月一日已就31,923,884個 基金單位支付每基金單位1.65美元	—	52,674,409

#### 9. 補充比率

	01.01.2025 至31.12.2025止期間	01.01.2024 至31.12.2024止期間
支出比率 <sup>(1)</sup>	0.18%	0.18%
營業額比率 <sup>(2)</sup>	8.74%	12.16%

附註：

- 支出比率是按新加坡投資管理協會(「新加坡投資管理協會」)釐定的指引計算。期末的支出比率基於二零二五年一月一日至二零二五年十二月三十一日止期間的經營開支總額6,845,237美元(二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日止期間：6,435,131美元)除以二零二五年一月一日至二零二五年十二月三十一日止期間的平均資產淨值3,789,218,185美元(二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日止期間：3,478,745,416美元)計算。經營開支總額不包括(如適用)經紀佣金及其他交易成本、業績表現費、利息支出、向單位持有人作出之分派、外匯收益／虧損、購買或銷售其他基金所產生的首次認購費及贖回費、於源頭已扣除的稅項或因所得收入而產生的稅項。基金並無支付任何業績表現費。平均資產淨值乃根據每日結餘而得出。
- 投資組合營業額比率乃根據集體投資計劃守則所載列的公式計算。投資組合營業額比率按購買或銷售總額較低者，即相關投資的銷售額341,779,020美元(二零二四年：銷售額431,266,728美元)除以每日平均資產淨值3,911,703,126美元(二零二四年：3,546,902,191美元)計算。為符合新加坡註冊會計師協會頒佈的建議會計實務準則第七號「單位信託基金的匯報框架」(「建議會計實務準則第七號」)，本期間的購買或銷售總額並不包括經紀佣金及其他交易成本。

#### 10. 資產淨值報表日期後續事項

本期間結束後，於二零二六年一月七日，基金宣佈每個基金單位派息1.40美元。有關股息已於二零二六年二月三日派付。於二零二五年十二月三十一日，基金單位持有人應佔資產淨值並無計入上述應付股息分派。

## 投資組合

於二零二五年十二月三十一日(未經審核)

### 基本 – 按地理位置劃分

上市債券	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.00%)</b>			
AGRICUL 4.39% 08SEP2027 (INTERBANK)	40,000,000	6,059,485	0.15
AGRICUL DEV 2.57% 13SEP2028 (INTERBANK)	25,000,000	3,686,279	0.09
AGRICUL DEV 3.06% 06JUN2032 (INTERBANK)	90,000,000	13,990,562	0.35
AGRICUL DEV BANK CHINA 1.32% 07JAN2028 (INTERBANK)	10,000,000	1,439,930	0.04
AGRICUL DEV BANK CHINA 1.4% 07JAN2030 (INTERBANK)	30,000,000	4,290,125	0.11
AGRICUL DEV BANK CHINA 1.59% 13MAY2030 (INTERBANK)	30,000,000	4,299,745	0.11
AGRICUL DEV BANK CHINA 1.66% 09JAN2035 (INTERBANK)	30,000,000	4,235,707	0.11
AGRICUL DEV BANK CHINA 1.78% 15MAY2035 (INTERBANK)	15,000,000	2,127,954	0.05
AGRICUL DEV BANK CHINA 1.82% 07AUG2035 (INTERBANK)	10,000,000	1,416,183	0.04
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.12% 12MAR2027 (INTERBANK)	10,000,000	1,463,504	0.04
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.3% 04JUL2034 (INTERBANK)	30,000,000	4,439,814	0.11
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.47% 02APR2034 (INTERBANK)	20,000,000	3,017,078	0.08
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.5% 24AUG2027 (INTERBANK)	20,000,000	2,926,265	0.07
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.74% 23FEB2027 (INTERBANK)	60,000,000	8,892,494	0.22
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.83% 16JUN2033 (INTERBANK)	10,000,000	1,538,322	0.04
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.85% 20OCT2033 (INTERBANK)	10,000,000	1,528,405	0.04
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.91% 21FEB2029 (INTERBANK)	30,000,000	4,554,236	0.11
AGRICUL DEV BANK CHINA 2.97% 14OCT2032 (INTERBANK)	10,000,000	1,533,949	0.04
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.1% 27FEB2033 (INTERBANK)	5,000,000	788,722	0.02
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.3% 05NOV2031 (INTERBANK)	30,000,000	4,649,115	0.12
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.52% 24MAY2031 (INTERBANK)	10,000,000	1,582,549	0.04
AGRICUL DEV BANK CHINA 3.75% 25JAN2029 (INTERBANK)	140,000,000	21,936,265	0.55
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 1.84% 24FEB2028 (INTERBANK)	10,000,000	1,453,040	0.04
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 2.05% 23SEP2029 (INTERBANK)	10,000,000	1,443,248	0.04
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 2.07% 30JUL2029 (INTERBANK)	10,000,000	1,449,295	0.04
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 3.71% 18SEP2027 (INTERBANK)	30,000,000	4,473,934	0.11
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 4.05% 30AUG2030 (INTERBANK)	10,000,000	1,576,447	0.04
CHINA (GOVT OF) 1.62% 15AUG2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,229,494	0.18
CHINA (GOVT OF) 1.85% 15MAY2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,285,888	0.18
CHINA (GOVT OF) 1.91% 15JUL2029 (INTERBANK)	50,000,000	7,321,375	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.04% 25FEB2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,332,835	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.05% 15APR2029 (INTERBANK)	50,000,000	7,394,183	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.11% 25AUG2034 (INTERBANK)	35,000,000	5,152,042	0.13
CHINA (GOVT OF) 2.12% 25JUN2031 (INTERBANK)	50,000,000	7,402,266	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.27% 25MAY2034 (INTERBANK)	46,000,000	6,819,232	0.17

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.00%) (續)</b>			
CHINA (GOVT OF) 2.28% 25MAR2031 (INTERBANK)	45,000,000	6,795,807	0.17
CHINA (GOVT OF) 2.33% 15AUG2044 (INTERBANK)	5,000,000	721,083	0.02
CHINA (GOVT OF) 2.35% 25FEB2034 (INTERBANK)	50,000,000	7,502,618	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.37% 15JAN2029 (INTERBANK)	45,000,000	6,765,344	0.17
CHINA (GOVT OF) 2.37% 20JAN2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,389,488	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.4% 15JUL2028 (INTERBANK)	40,000,000	5,930,564	0.15
CHINA (GOVT OF) 2.44% 15OCT2027 (INTERBANK)	40,000,000	5,862,589	0.15
CHINA (GOVT OF) 2.47% 25JUL2054 (INTERBANK)	25,000,000	3,697,894	0.09
CHINA (GOVT OF) 2.48% 15APR2027 (INTERBANK)	30,000,000	4,429,478	0.11
CHINA (GOVT OF) 2.48% 25SEP2028 (INTERBANK)	20,000,000	2,964,685	0.07
CHINA (GOVT OF) 2.49% 25MAY2044 (INTERBANK)	5,000,000	734,207	0.02
CHINA (GOVT OF) 2.5% 25JUL2027 (INTERBANK)	40,000,000	5,886,751	0.15
CHINA (GOVT OF) 2.52% 25AUG2033 (INTERBANK)	50,000,000	7,588,919	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.53% 15JUN2074 (INTERBANK)	10,000,000	1,484,167	0.04
CHINA (GOVT OF) 2.54% 25DEC2030 (INTERBANK)	45,000,000	6,727,392	0.17
CHINA (GOVT OF) 2.55% 15OCT2028 (INTERBANK)	25,000,000	3,711,766	0.09
CHINA (GOVT OF) 2.57% 20MAY2054 (INTERBANK)	20,000,000	2,995,133	0.08
CHINA (GOVT OF) 2.6% 01SEP2032 (INTERBANK)	40,000,000	6,081,006	0.15
CHINA (GOVT OF) 2.6% 15SEP2030 (INTERBANK)	40,000,000	6,029,275	0.15
CHINA (GOVT OF) 2.62% 15APR2028 (INTERBANK)	25,000,000	3,744,020	0.09
CHINA (GOVT OF) 2.62% 25JUN2030 (INTERBANK)	30,000,000	4,546,168	0.11
CHINA (GOVT OF) 2.62% 25SEP2029 (INTERBANK)	50,000,000	7,489,861	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.64% 15JAN2028 (INTERBANK)	30,000,000	4,512,035	0.11
CHINA (GOVT OF) 2.65% 25MAR2074 (INTERBANK)	15,000,000	2,284,532	0.06
CHINA (GOVT OF) 2.67% 25MAY2033 (INTERBANK)	40,000,000	6,090,671	0.15
CHINA (GOVT OF) 2.67% 25NOV2033 (INTERBANK)	50,000,000	7,644,408	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.68% 21MAY2030 (INTERBANK)	50,000,000	7,508,715	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.69% 15AUG2032 (INTERBANK)	50,000,000	7,650,415	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.75% 15JUN2029 (INTERBANK)	50,000,000	7,565,620	0.19
CHINA (GOVT OF) 2.76% 15MAY2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,574,980	0.12
CHINA (GOVT OF) 2.79% 15DEC2029 (SHANGHAI)	20,000,000	3,003,745	0.08
CHINA (GOVT OF) 2.8% 15NOV2032 (INTERBANK)	40,000,000	6,134,522	0.16
CHINA (GOVT OF) 2.8% 24MAR2029 (INTERBANK)	35,000,000	5,327,741	0.13

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.00%) (續)</b>			
CHINA (GOVT OF) 2.8% 25MAR2030 (INTERBANK)	30,000,000	4,605,558	0.12
CHINA (GOVT OF) 2.88% 25FEB2033 (INTERBANK)	40,000,000	6,224,557	0.16
CHINA (GOVT OF) 2.89% 18NOV2031 (INTERBANK)	45,000,000	6,913,749	0.17
CHINA (GOVT OF) 2.91% 14OCT2028 (INTERBANK)	30,000,000	4,499,395	0.11
CHINA (GOVT OF) 3% 15OCT2053 (INTERBANK)	80,000,000	13,011,648	0.33
CHINA (GOVT OF) 3.01% 13MAY2028 (INTERBANK)	30,000,000	4,540,599	0.11
CHINA (GOVT OF) 3.02% 27MAY2031 (INTERBANK)	55,000,000	8,474,186	0.21
CHINA (GOVT OF) 3.12% 25OCT2052 (INTERBANK)	36,000,000	5,963,306	0.15
CHINA (GOVT OF) 3.13% 21NOV2029 (INTERBANK)	55,000,000	8,404,803	0.21
CHINA (GOVT OF) 3.19% 15APR2053 (INTERBANK)	30,000,000	5,042,124	0.13
CHINA (GOVT OF) 3.27% 19NOV2030 (INTERBANK)	45,000,000	7,017,385	0.18
CHINA (GOVT OF) 3.28% 03DEC2027 (INTERBANK)	36,000,000	5,365,816	0.14
CHINA (GOVT OF) 3.29% 23MAY2029 (INTERBANK)	50,000,000	7,641,622	0.19
CHINA (GOVT OF) 3.32% 15APR2052 (INTERBANK)	30,000,000	5,134,842	0.13
CHINA (GOVT OF) 3.39% 16MAR2050 (INTERBANK)	50,000,000	8,547,480	0.22
CHINA (GOVT OF) 3.52% 25APR2046 (INTERBANK)	20,000,000	3,433,735	0.09
CHINA (GOVT OF) 3.53% 18OCT2051 (INTERBANK)	15,000,000	2,653,323	0.07
CHINA (GOVT OF) 3.54% 16AUG2028 (INTERBANK)	25,000,000	3,843,657	0.10
CHINA (GOVT OF) 3.7% 23MAY2066 (INTERBANK)	20,000,000	3,879,336	0.10
CHINA (GOVT OF) 3.72% 12APR2051 (INTERBANK)	35,000,000	6,348,819	0.16
CHINA (GOVT OF) 3.77% 20FEB2047 (INTERBANK)	15,000,000	2,727,526	0.07
CHINA (GOVT OF) 3.82% 02SEP2030	20,000,000	3,221,912	0.08
CHINA (GOVT OF) 3.86% 22JUL2049 (INTERBANK)	50,000,000	9,226,653	0.23
CHINA (GOVT OF) 3.91% 23OCT2038	20,000,000	3,487,646	0.09
CHINA (GOVT OF) 3.96% 29JUL2040	10,000,000	1,803,143	0.05
CHINA (GOVT OF) 4% 24JUN2069 (INTERBANK)	90,000,000	18,413,470	0.47
CHINA (GOVT OF) 4% 27AUG2029	30,000,000	4,731,020	0.12
CHINA (GOVT OF) 4.08% 01MAR2040	15,000,000	2,722,418	0.07
CHINA (GOVT OF) 4.23% 09DEC2040	20,000,000	3,695,461	0.09
CHINA (GOVT OF) 4.31% 24FEB2041	20,000,000	3,819,801	0.10
CHINA (GOVT OF) 4.35% 15NOV2062	40,000,000	8,583,994	0.22
CHINA (GOVT OF) 4.5% 08MAY2038	20,000,000	3,657,002	0.09
CHINA (GOVT OF) 4.5% 23JUN2041 (INTERBANK)	20,000,000	3,807,883	0.10
CHINA (GOVT) 3.81% 14SEP2050 (INTERBANK)	50,000,000	9,159,534	0.23

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
上市債券 (續)			
<b>中國(25.00%) (續)</b>			
CHINA (PEOPLE'S REPUBLIC OF) 2.75% 17FEB2032 (INTERBANK)	55,000,000	8,424,519	0.21
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.27% 06JAN2030 (INTERBANK)	30,000,000	4,265,226	0.11
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.47% 14FEB2028 (INTERBANK)	30,000,000	4,330,740	0.11
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.54% 13JUN2030 (INTERBANK)	20,000,000	2,858,739	0.07
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.57% 03JAN2035 (INTERBANK)	30,000,000	4,197,967	0.11
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.65% 18JUN2035 (INTERBANK)	20,000,000	2,807,174	0.07
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.8% 02APR2035 (INTERBANK)	30,000,000	4,288,781	0.11
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.8% 02SEP2027 (INTERBANK)	10,000,000	1,443,019	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 1.87% 05SEP2035 (INTERBANK)	10,000,000	1,421,617	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.26% 19JUL2034 (INTERBANK)	30,000,000	4,419,783	0.11
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.35% 06MAY2034 (INTERBANK)	30,000,000	4,470,372	0.11
CHINA DEVELOPMENT BANK 2.63% 08JAN2034 (INTERBANK)	30,000,000	4,605,359	0.12
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.02% 06MAR2033 (INTERBANK)	10,000,000	1,567,446	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.03% 24JUL2043 (INTERBANK)	10,000,000	1,598,262	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.12% 13SEP2031 (INTERBANK)	50,000,000	7,700,772	0.19
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.48% 08JAN2029 (INTERBANK)	55,000,000	8,543,016	0.22
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.65% 21MAY2029 (INTERBANK)	60,000,000	9,313,158	0.24
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.66% 01MAR2031	70,000,000	11,214,386	0.28
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.7% 20OCT2030 (INTERBANK)	5,000,000	782,151	0.02
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.8% 30OCT2036	10,000,000	1,672,658	0.04
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04% 06JUL2028 (INTERBANK)	60,000,000	9,245,132	0.23
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.04% 10APR2027 (INTERBANK)	30,000,000	4,546,982	0.11
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.3% 17MAR2030	30,000,000	4,784,893	0.12
CHINA DEVELOPMENT BANK 4.88% 09FEB2028 (INTERBANK)	10,000,000	1,587,121	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 1.36% 15DEC2027 (INTERBANK)	10,000,000	1,431,025	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 1.38% 15JUN2027 (INTERBANK)	60,000,000	8,656,758	0.22
CHINA GOVERNMENT BOND 1.42% 15AUG2028 (INTERBANK)	30,000,000	4,318,446	0.11
CHINA GOVERNMENT BOND 1.42% 15NOV2027 (INTERBANK)	40,000,000	5,741,989	0.14

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.00%) (續)</b>			
CHINA GOVERNMENT BOND 1.43% 25JAN2030 (INTERBANK)	80,000,000	11,547,086	0.29
CHINA GOVERNMENT BOND 1.44% 15SEP2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,195,143	0.18
CHINA GOVERNMENT BOND 1.45% 25APR2030 (INTERBANK)	20,000,000	2,876,366	0.07
CHINA GOVERNMENT BOND 1.45% 25FEB2028 (INTERBANK)	60,000,000	8,711,305	0.22
CHINA GOVERNMENT BOND 1.46% 25MAY2028 (INTERBANK)	50,000,000	7,238,630	0.18
CHINA GOVERNMENT BOND 1.49% 25DEC2031 (INTERBANK)	50,000,000	7,072,315	0.18
CHINA GOVERNMENT BOND 1.55% 25JUL2030 (INTERBANK)	50,000,000	7,197,706	0.18
CHINA GOVERNMENT BOND 1.57% 15MAY2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,293,213	0.11
CHINA GOVERNMENT BOND 1.59% 15MAR2027 (INTERBANK)	70,000,000	10,171,337	0.26
CHINA GOVERNMENT BOND 1.61% 15FEB2035 (INTERBANK)	50,000,000	7,044,544	0.18
CHINA GOVERNMENT BOND 1.63% 25OCT2030 (INTERBANK)	30,000,000	4,313,291	0.11
CHINA GOVERNMENT BOND 1.65% 15MAY2035 (INTERBANK)	20,000,000	2,817,846	0.07
CHINA GOVERNMENT BOND 1.67% 25MAY2035 (INTERBANK)	65,000,000	9,168,984	0.23
CHINA GOVERNMENT BOND 1.74% 15OCT2029 (INTERBANK)	30,000,000	4,343,565	0.11
CHINA GOVERNMENT BOND 1.78% 15NOV2035 (INTERBANK)	85,000,000	12,092,880	0.31
CHINA GOVERNMENT BOND 1.79% 25MAR2032 (INTERBANK)	50,000,000	7,284,777	0.18
CHINA GOVERNMENT BOND 1.83% 25AUG2035 (INTERBANK)	65,000,000	9,335,632	0.24
CHINA GOVERNMENT BOND 1.87% 15SEP2031 (INTERBANK)	40,000,000	5,813,734	0.15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.88% 25APR2055 (INTERBANK)	30,000,000	3,939,353	0.10
CHINA GOVERNMENT BOND 1.92% 15JAN2055 (INTERBANK)	35,000,000	4,658,130	0.12
CHINA GOVERNMENT BOND 1.98% 25APR2045 (INTERBANK)	10,000,000	1,359,439	0.03
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04% 25NOV2034 (INTERBANK)	50,000,000	7,276,818	0.18
CHINA GOVERNMENT BOND 2.15% 25AUG2055 (INTERBANK)	30,000,000	4,200,553	0.11
CHINA GOVERNMENT BOND 2.19% 25SEP2054 (INTERBANK)	5,000,000	694,504	0.02
CHINA GOVERNMENT BOND 2.9% 24MAY2032	20,000,000	3,072,952	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25% 22NOV2028 (INTERBANK)	30,000,000	4,548,944	0.11
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86% 19FEB2029	20,000,000	3,113,195	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 3.96% 15APR2030	20,000,000	3,206,714	0.08
CHINA GOVERNMENT BOND 4.03% 21JUN2040	10,000,000	1,800,364	0.05
CHINA GOVERNMENT BOND 4.12% 02AUG2042	20,000,000	3,689,005	0.09
CHINA GOVERNMENT BOND 4.22% 19MAR2048	30,000,000	5,755,859	0.15
CHINA GOVERNMENT BOND 4.25% 17MAY2062	20,000,000	4,201,081	0.11
CHINA GOVERNMENT BOND 4.27% 17MAY2037	10,000,000	1,772,862	0.04
CHINA GOVERNMENT BOND 4.3% 30NOV2059	20,000,000	4,184,298	0.11

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.00%) (續)</b>			
CHINA GOVT 2.85% 04JUN2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,429,254	0.19
CHINA GOVT 3.27% 22AUG2046 (INTERBANK)	20,000,000	3,337,815	0.08
CHINA GOVT BOND 4.05% 24JUL2047 (INTERBANK)	20,000,000	3,752,278	0.09
CHINA RAILWAY GROUP 3.57% 30JUL2030 (INTERBANK)	10,000,000	1,557,161	0.04
CHINA RAILWAY GROUP 3.74% 15OCT2041 (INTERBANK)	20,000,000	3,418,930	0.09
CHINA RAILWAY GROUP 4.53% 23AUG2028 (INTERBANK)	10,000,000	1,558,173	0.04
CHINA STATE RAILWAY 2.39% 13JUN2034 (INTERBANK)	10,000,000	1,481,861	0.04
CHINA STATE RAILWAY 2.65% 19APR2054 (INTERBANK)	10,000,000	1,490,330	0.04
CHINA STATE RAILWAY 2.7% 25AUG2027 (INTERBANK)	50,000,000	7,347,080	0.19
CHINA STATE RAILWAY 3.25% 11APR2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,716,197	0.12
CHINA STATE RAILWAY 3.5% 15DEC2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,708,708	0.12
CHINA STATE RAILWAY 3.75% 19NOV2051 (INTERBANK)	20,000,000	3,589,996	0.09
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 1.67% 13SEP2027 (INTERBANK)	15,000,000	2,157,990	0.05
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.01% 12APR2027 (INTERBANK)	10,000,000	1,458,672	0.04
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.17% 16AUG2034 (INTERBANK)	35,000,000	5,110,848	0.13
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.44% 12APR2034 (INTERBANK)	30,000,000	4,510,312	0.11
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.46% 26FEB2031 (INTERBANK)	10,000,000	1,503,567	0.04
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.61% 27JAN2027 (INTERBANK)	60,000,000	8,883,404	0.22
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.82% 17JUN2027 (INTERBANK)	10,000,000	1,476,911	0.04
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.85% 07JUL2033 (INTERBANK)	30,000,000	4,613,138	0.12
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.87% 06FEB2028 (INTERBANK)	20,000,000	3,005,450	0.08
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.9% 19AUG2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,596,826	0.12

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>中國(25.00%) (續)</b>			
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.1% 13FEB2033 (INTERBANK)	15,000,000	2,367,070	0.06
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.18% 11MAR2032 (INTERBANK)	30,000,000	4,721,731	0.12
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.23% 23MAR2030 (INTERBANK)	20,000,000	3,099,349	0.08
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.38% 16JUL2031 (INTERBANK)	60,000,000	9,397,506	0.24
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 3.86% 20MAY2029 (INTERBANK)	100,000,000	15,636,185	0.40
EXPORT-IMPORT BANK CHINA 4.89% 26MAR2028 (INTERBANK)	100,000,000	15,839,226	0.40
		987,704,853	25.00
<b>香港(5.84%)</b>			
AIRPORT AUTHORITY HK 3.83% 09JUL2027	40,000,000	5,319,584	0.13
AIRPORT AUTHORITY HK 4.05% 14JAN2028	11,000,000	1,476,582	0.04
AIRPORT AUTHORITY HK 4.1% 14JAN2030	25,000,000	3,418,132	0.09
AIRPORT AUTHORITY HK 4.25% 14JAN2035	5,000,000	707,658	0.02
AIRPORT AUTHORITY HK 4.5% 14JAN2055	17,000,000	2,367,558	0.06
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.931% 16JUN2028	50,000,000	6,537,628	0.17
ASIAN DEVELOPMENT BANK 4% 28FEB2027	60,000,000	8,075,295	0.20
ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT 3.847% 26FEB2028	80,000,000	10,822,489	0.27
CORP ANDINA DE 3.265% 24MAR2027	10,000,000	1,316,256	0.03
HK GOVT INFRA BOND 2.89% 25OCT2027	101,400,000	13,192,282	0.33
HK GOVT INFRA BOND 3.84% 16JAN2035	5,000,000	695,581	0.02
HK GOVT INFRA BOND PROG 2.7% 15MAY2030	20,000,000	2,588,906	0.07
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	10,000,000	1,257,147	0.03
HONG KONG (GOVT OF) 1.25% 29JUN2027	218,100,000	27,533,709	0.70
HONG KONG (GOVT OF) 1.49% 22FEB2028	10,000,000	1,268,178	0.03
HONG KONG (GOVT OF) 1.51% 24FEB2027	5,000,000	640,742	0.02
HONG KONG (GOVT OF) 1.59% 04MAR2036	40,000,000	4,473,314	0.11
HONG KONG (GOVT OF) 1.89% 02MAR2032	80,000,000	9,842,712	0.25

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
上市債券 (續)			
<b>香港(5.84%) (續)</b>			
HONG KONG (GOVT OF) 1.97% 17JAN2029	73,000,000	9,338,717	0.24
HONG KONG (GOVT OF) 2.02% 07MAR2034	70,900,000	8,586,702	0.22
HONG KONG (GOVT OF) 2.13% 16JUL2030	75,000,000	9,553,817	0.24
HONG KONG (GOVT OF) 2.24% 27AUG2029	5,000,000	642,209	0.02
HONG KONG (GOVT OF) 2.48% 28FEB2029	5,000,000	650,137	0.02
HONG KONG (GOVT OF) 3.23% 05DEC2029	67,000,000	8,850,518	0.22
HONG KONG (GOVT OF) 3.3% 26MAY2042	40,000,000	4,958,255	0.13
HONG KONG (GOVT OF) 3.74% 12JAN2038	25,000,000	3,420,815	0.09
HONG KONG 2.5% 11NOV2027	20,000,000	2,583,369	0.07
HONG KONG 3.85% 10JUN2055	6,000,000	781,540	0.02
HONG KONG GOVERNMENT 2.16% 26MAY2027	10,000,000	1,285,623	0.03
HONG KONG GOVERNMENT 3.34% 24FEB2027	10,000,000	1,315,826	0.03
HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.49% 22AUG2028	10,000,000	1,300,913	0.03
HONG KONG MORTGAGE CORP 2.937% 25NOV2027	75,000,000	9,652,808	0.24
HONG KONG MORTGAGE CORP 3.45% 17OCT2029	55,000,000	7,234,074	0.18
HONG KONG MORTGAGE CORP 3.88% 25NOV2055	5,000,000	642,627	0.02
HONG KONG MORTGAGE CORP 4.1% 28FEB2029	58,500,000	8,033,970	0.20
HONG KONG MORTGAGE CORP 4.2% 28FEB2034	20,000,000	2,826,541	0.07
INTL BK RECON & DEVELOP 3.012% 05SEP2030	50,000,000	6,518,093	0.17
INTL FINANCE CORP 3.123% 08MAY2028	35,000,000	4,625,560	0.12
MTR CORP LTD 2.98% 17JUL2047	10,000,000	1,103,939	0.03
MTR CORP LTD 3.88% 18JAN2034	32,000,000	4,361,897	0.11
MTR CORP LTD 4.2% 01MAR2034	38,000,000	5,378,973	0.14
URBAN RENEWAL AUTHORITY 3.35% 27AUG2027	60,000,000	7,880,603	0.20
URBAN RENEWAL AUTHORITY 3.45% 27AUG2029	75,000,000	9,981,459	0.25
URBAN RENEWAL AUTHORITY 3.55% 27AUG2034	53,000,000	7,114,873	0.18
		230,157,611	5.84
<b>印尼(8.22%)</b>			
INDONESIA (GOVT OF) 8.75% 15MAY2031	73,000,000,000	5,007,590	0.13
INDONESIA (REP OF) 10% 15FEB2028 FR47	45,000,000,000	3,055,924	0.08
INDONESIA (REP OF) 10.5% 15AUG2030 FR52	60,000,000,000	4,444,491	0.11
INDONESIA (REP OF) 10.5% 15JUL2038 FR50	32,000,000,000	2,664,820	0.07
INDONESIA (REP OF) 5.125% 15APR2027 FR90	90,000,000,000	5,461,263	0.14

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>印尼(8.22%)(續)</b>			
INDONESIA (REP OF) 6.25% 15JUN2036 FR88	30,000,000,000	1,816,383	0.05
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15APR2032 FR91	211,370,000,000	13,111,060	0.33
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15APR2042	37,000,000,000	2,210,150	0.06
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15AUG2028	100,000,000,000	6,300,178	0.16
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15JUL2037	40,000,000,000	2,493,335	0.06
INDONESIA (REP OF) 6.375% 15MAR2034	89,050,000,000	5,515,008	0.14
INDONESIA (REP OF) 6.5% 15FEB2031	219,000,000,000	13,899,552	0.35
INDONESIA (REP OF) 6.5% 15JUL2030	100,000,000,000	6,401,681	0.16
INDONESIA (REP OF) 6.5% 15JUN2039	55,000,000,000	3,351,661	0.08
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15FEB2034	170,000,000,000	10,764,956	0.27
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15JUL2041	23,000,000,000	1,428,061	0.04
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15MAY2033	118,000,000,000	7,346,201	0.19
INDONESIA (REP OF) 6.625% 15SEP2029	50,000,000,000	3,146,714	0.08
INDONESIA (REP OF) 6.75% 15JUL2035	185,000,000,000	11,983,115	0.30
INDONESIA (REP OF) 6.75% 15JUN2047	84,885,000,000	5,154,166	0.13
INDONESIA (REP OF) 6.875% 15APR2029	140,000,000,000	8,893,417	0.22
INDONESIA (REP OF) 6.875% 15AUG2051 FR89	77,500,000,000	4,843,673	0.12
INDONESIA (REP OF) 6.875% 15DEC2049	94,500,000,000	5,748,217	0.15
INDONESIA (REP OF) 6.875% 15JUL2054	100,000,000,000	6,301,373	0.16
INDONESIA (REP OF) 7% 15FEB2033	180,000,000,000	11,651,339	0.29
INDONESIA (REP OF) 7% 15MAY2027 FR59	150,000,000,000	9,302,474	0.24
INDONESIA (REP OF) 7% 15SEP2030	204,000,000,000	13,168,239	0.33
INDONESIA (REP OF) 7.125% 15JUN2038	120,000,000,000	7,685,907	0.19
INDONESIA (REP OF) 7.125% 15JUN2042 FR92	115,000,000,000	7,328,167	0.19
INDONESIA (REP OF) 7.125% 15JUN2043	120,000,000,000	7,640,130	0.19
INDONESIA (REP OF) 7.375% 15MAY2048	90,000,000,000	5,870,429	0.15
INDONESIA (REP OF) 7.375% 15OCT2030	10,000,000,000	651,745	0.02
INDONESIA (REP OF) 7.5% 15APR2040 FR83	73,000,000,000	4,858,204	0.12
INDONESIA (REP OF) 7.5% 15JUN2035	105,000,000,000	6,914,336	0.17
INDONESIA (REP OF) 7.5% 15MAY2038	94,500,000,000	6,249,792	0.16
INDONESIA (REP OF) 8.125% 15MAY2030	10,000,000,000	661,930	0.02
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15JUN2032 FR58	75,000,000,000	5,044,849	0.13
INDONESIA (REP OF) 8.25% 15MAY2036	100,000,000,000	6,955,310	0.18
INDONESIA (REP OF) 8.375% 15MAR2034	160,000,000,000	11,185,968	0.28
INDONESIA (REP OF) 9% 15MAR2029	90,500,000,000	6,139,351	0.15

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>印尼(8.22%) (續)</b>			
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15JUL2031 FR54	29,000,000,000	2,113,390	0.05
INDONESIA (REP OF) 9.5% 15MAY2041 FR57	36,000,000,000	2,718,586	0.07
INDONESIA (REP OF) 9.75% 15MAY2037 FR45	20,000,000,000	1,543,459	0.04
INDONESIA GOVERNMENT 6.125% 15MAY2028	125,000,000,000	7,697,371	0.19
INDONESIA GOVERNMENT 6.5% 15APR2036	30,000,000,000	1,871,791	0.05
INDONESIA GOVERNMENT 7.125% 15AUG2040	100,000,000,000	6,572,186	0.17
INDONESIA GOVERNMENT 7.125% 15AUG2045	100,000,000,000	6,577,888	0.17
INDONESIA GOVERNMENT 7.5% 15AUG2032	40,000,000,000	2,654,053	0.07
INDONESIA GOVERNMENT 8.25% 15MAY2029	120,000,000,000	7,877,200	0.20
INDONESIA GOVERNMENT 8.375% 15APR2039	80,000,000,000	5,703,078	0.14
INDONESIA GOVERNMENT 8.75% 15FEB2044	25,000,000,000	1,888,261	0.05
INDONESIA GOVT 10.25% 15JUL2027 SER FR42	35,000,000,000	2,356,260	0.06
PERUSAHAAN PENERBIT SBS 8.875% 15NOV2031	30,000,000,000	2,081,601	0.05
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 6% 15JAN2027	86,995,000,000	5,411,655	0.14
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 6.1% 15FEB2037	41,000,000,000	2,504,359	0.06
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA SYARIAH 7.75% 15OCT2046	56,800,000,000	3,886,468	0.10
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA SYARIAH NEGARA INDONESIA 5.875% 15JUL2028	59,157,000,000	3,666,233	0.09
PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA SYARIAH NEGARA INDONESIA 6.875% 15MAR2036	80,000,000,000	5,027,332	0.13
		<u>324,802,330</u>	<u>8.22</u>
<b>菲律賓(6.36%)</b>			
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.625% 09SEP2040	660,000,000	9,748,251	0.25
PHILIPPINE GOVERNMENT 4.75% 04MAY2027	446,360,000	7,593,814	0.19
PHILIPPINE GOVERNMENT 5.25% 18MAY2037	225,000,000	3,612,818	0.09
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.25% 22MAR2028	400,000,000	7,007,967	0.18
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.375% 28APR2035	900,000,000	15,786,757	0.40
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.375% 30JAN2050	180,000,000	3,105,947	0.08
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.75% 24JAN2039	360,000,000	6,520,992	0.17
PHILIPPINE GOVERNMENT 6.875% 10JAN2029	1,000,000,000	18,062,844	0.46
PHILIPPINES (REP OF) 2.875% 09JUL2030	100,000,000	1,561,981	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 3.625% 21MAR2033	300,000,000	4,570,964	0.12

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>菲律賓(6.36%) (續)</b>			
PHILIPPINES (REP OF) 3.625% 22APR2028	600,000,000	9,944,948	0.25
PHILIPPINES (REP OF) 3.75% 12AUG2028	305,000,000	5,082,958	0.13
PHILIPPINES (REP OF) 4% 22JUL2031	420,000,000	6,733,730	0.17
PHILIPPINES (REP OF) 4.875% 20JAN2032	503,100,000	8,357,843	0.21
PHILIPPINES (REP OF) 5.125% 15JUL2041	175,000,000	2,713,837	0.07
PHILIPPINES (REP OF) 5.75% 16AUG2037	50,000,000	843,713	0.02
PHILIPPINES (REP OF) 6% 04JAN2027	100,000,000	1,758,241	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 6% 27APR2030	50,000,000	864,947	0.02
PHILIPPINES (REP OF) 6.125% 18JAN2031	170,000,000	2,992,480	0.08
PHILIPPINES (REP OF) 6.25% 25JAN2034	446,680,000	7,905,390	0.20
PHILIPPINES (REP OF) 6.25% 28FEB2044	120,000,000	2,036,530	0.05
PHILIPPINES (REP OF) 6.375% 27JUL2030	850,000,000	15,103,959	0.38
PHILIPPINES (REP OF) 6.5% 19MAY2029	450,000,000	7,877,650	0.20
PHILIPPINES (REP OF) 6.625% 17AUG2033	80,000,000	1,437,883	0.04
PHILIPPINES (REP OF) 6.75% 15SEP2032	800,000,000	14,352,209	0.36
PHILIPPINES (REP OF) 6.875% 23MAY2044	430,000,000	7,619,286	0.19
PHILIPPINES (REP OF) 7% 13JUL2038	50,000,000	925,962	0.02
PHILIPPINES (REP OF) 7% 13OCT2029	350,000,000	6,256,732	0.16
PHILIPPINES (REP OF) 7.25% 23JUN2032	250,000,000	4,499,134	0.11
PHILIPPINES (REP OF) 7.5% 20OCT2032	30,000,000	553,441	0.01
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	1,316,174,950	24,972,298	0.63
PHILIPPINES (REP OF) 8% 30SEP2035	410,000,000	7,956,422	0.20
PHILIPPINES (REP OF) 8.125% 16DEC2035	736,712,627	14,206,377	0.36
PHILIPPINES (REP OF) 8.125% 24NOV2042	100,000,000	1,965,801	0.05
PHILIPPINES (REP OF) 8.5% 29NOV2032	100,000,000	1,913,245	0.05
PHILIPPINES (REP OF) 8.625% 06SEP2027	249,000,000	4,524,046	0.11
PHILIPPINES (REP OF) 8.75% 27MAY2030	180,000,000	3,370,980	0.09
PHILIPPINES (REP OF) 9.25% 05NOV2034	223,000,000	4,545,860	0.12
PHILIPPINES (REP OF) 9.375% 05OCT2031	50,000,000	985,734	0.03
PHILIPPINES (REP OF) 9.5% 04DEC2028	66,000,000	1,226,791	0.03
		251,100,762	6.36

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券(續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>新加坡(15.98%)</b>			
HOUSING & DEVELOPMENT 1.265% 24JUN2030	750,000	560,950	0.01
HOUSING & DEVELOPMENT 1.73% 19MAY2031	10,000,000	7,589,014	0.19
HOUSING & DEVELOPMENT 1.845% 15MAR2027	13,000,000	10,173,631	0.26
HOUSING & DEVELOPMENT 1.971% 25JAN2029	12,000,000	9,398,718	0.24
HOUSING & DEVELOPMENT 2.162% 10SEP2035	1,750,000	1,334,161	0.03
HOUSING & DEVELOPMENT 2.315% 18SEP2034	750,000	581,709	0.01
HOUSING & DEVELOPMENT 2.35% 25MAY2027	750,000	588,977	0.01
HOUSING & DEVELOPMENT 2.94% 13JUL2027	5,000,000	4,006,385	0.10
HOUSING & DEVELOPMENT 3.104% 24NOV2028	5,000,000	4,020,684	0.10
HOUSING & DEVELOPMENT 3.12% 21JAN2030	1,000,000	817,797	0.02
HOUSING & DEVELOPMENT 3.995% 06DEC2029	5,000,000	4,170,837	0.11
HOUSING & DEVELOPMENT 4.09% 26OCT2027	2,000,000	1,627,869	0.04
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 1.54% 12OCT2028	3,000,000	2,313,010	0.06
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 1.645% 23NOV2026	2,500,000	1,946,393	0.05
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 1.865% 21JUL2033	15,500,000	11,725,882	0.30
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.545% 04JUL2031	2,500,000	1,996,797	0.05
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 2.977% 23JAN2029	5,000,000	4,048,946	0.10
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 3.409% 30APR2027	2,000,000	1,596,998	0.04
HOUSING & DEVELOPMENT BRD 1.837% 08JUL2030	500,000	386,615	0.01
LAND TRANSPORT 3.35% 19MAR2048	10,750,000	8,894,316	0.22
LAND TRANSPORT 3.45% 30JUL2058	8,750,000	7,430,701	0.19
LAND TRANSPORT 3.51% 18SEP2030	5,000,000	4,150,620	0.10
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.09% 31AUG2027	500,000	401,294	0.01
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.3% 03JUN2054	2,250,000	1,847,787	0.05
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.38% 30JAN2059	6,250,000	5,245,685	0.13
LAND TRANSPORT AUTHORITY 3.43% 30OCT2053	2,750,000	2,329,306	0.06
SINGAPORE (GOVT OF) 2.75% 01APR2042	29,500,000	24,751,970	0.63
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	50,000,000	41,028,875	1.04
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	40,000,000	34,243,993	0.87
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 01MAR2027	50,000,000	40,258,531	1.02
SINGAPORE GOVERNMENT 1.625% 01JUL2031	28,000,000	21,610,972	0.55
SINGAPORE GOVERNMENT 1.875% 01MAR2050	29,000,000	21,297,747	0.54
SINGAPORE GOVERNMENT 1.875% 01OCT2051	25,500,000	18,576,103	0.47
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	48,000,000	37,790,617	0.96
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01JUL2040	6,000,000	4,731,947	0.12

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>新加坡(15.98%) (續)</b>			
SINGAPORE GOVERNMENT 2.375% 01JUL2039	26,500,000	21,213,056	0.54
SINGAPORE GOVERNMENT 2.5% 01APR2030	17,000,000	13,663,295	0.35
SINGAPORE GOVERNMENT 2.625% 01AUG2032	25,500,000	20,768,282	0.53
SINGAPORE GOVERNMENT 2.625% 01MAY2028	32,000,000	25,597,865	0.65
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2035	20,000,000	16,432,118	0.42
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	37,000,000	31,632,768	0.80
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01AUG2028	20,000,000	16,234,230	0.41
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029	43,000,000	35,184,817	0.89
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01SEP2027	29,000,000	23,277,643	0.59
SINGAPORE GOVERNMENT 3% 01APR2029	22,000,000	17,924,602	0.45
SINGAPORE GOVERNMENT 3% 01AUG2072	31,300,000	28,791,470	0.73
SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 01JUN2054	18,500,000	17,206,311	0.44
SINGAPORE GOVERNMENT 3.375% 01MAY2034	15,000,000	12,825,148	0.32
TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.0475% 05MAR2035	1,500,000	1,325,585	0.03
TEMASEK FINANCIAL I LTD 4.2% 02AUG2050	5,750,000	5,649,508	0.14
		631,202,535	15.98
<b>南韓(15.23%)</b>			
(D) EXPORT-IMPORT BANK KOREA 3.2% 21AUG2026	10,000,000,000	6,983,583	0.18
(D) INDUSTRIAL BANK OF KOREA 3.12% 28AUG2027	10,000,000,000	6,987,678	0.18
(D) INDUSTRIAL BANK OF KOREA 3.55% 19APR2026	10,000,000,000	7,007,393	0.18
(D) KOREA (REP OF) 1% 28FEB2027	10,000,000,000	7,078,669	0.18
(D) KOREA (REP OF) 1% 30APR2027	10,000,000,000	7,042,060	0.18
(D) KOREA (REP OF) 1% 30JUN2027	10,000,000,000	7,005,012	0.18
(D) KOREA (REP OF) 1% 31MAR2027	5,000,000,000	3,529,985	0.09
(D) KOREA (REP OF) 1.125% 10SEP2039	5,000,000,000	2,636,566	0.07
(D) KOREA (REP OF) 1.375% 10DEC2029	10,000,000,000	6,482,815	0.16
(D) KOREA (REP OF) 1.375% 10JUN2030	15,000,000,000	9,611,866	0.24
(D) KOREA (REP OF) 1.5% 10MAR2050	27,500,000,000	13,508,346	0.34
(D) KOREA (REP OF) 1.5% 10SEP2040	5,000,000,000	2,722,374	0.07
(D) KOREA (REP OF) 1.625% 10SEP2070	2,000,000,000	880,708	0.02
(D) KOREA (REP OF) 1.875% 10JUN2029	7,000,000,000	4,672,936	0.12
(D) KOREA (REP OF) 1.875% 10MAR2051	31,000,000,000	16,440,919	0.42
(D) KOREA (REP OF) 1.875% 10SEP2041	3,000,000,000	1,713,063	0.04
(D) KOREA (REP OF) 2% 10JUN2031	11,000,000,000	7,145,731	0.18
(D) KOREA (REP OF) 2% 10MAR2049	16,000,000,000	8,842,526	0.22

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>南韓(15.23%) (續)</b>			
(D) KOREA (REP OF) 2.375% 10DEC2031	10,000,000,000	6,598,809	0.17
(D) KOREA (REP OF) 2.5% 10MAR2052	20,000,000,000	12,075,950	0.31
(D) KOREA (REP OF) 3.125% 10SEP2027	5,000,000,000	3,523,057	0.09
(D) KOREA (REP OF) 3.125% 10SEP2052	18,000,000,000	12,248,744	0.31
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10JUN2027	3,000,000,000	2,101,127	0.05
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10JUN2033	7,000,000,000	4,825,550	0.12
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10MAR2028	15,000,000,000	10,592,838	0.27
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10MAR2029	18,000,000,000	12,692,345	0.32
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10MAR2053	19,500,000,000	13,578,567	0.34
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10MAR2054	20,000,000,000	13,965,100	0.35
(D) KOREA (REP OF) 3.25% 10SEP2042	7,000,000,000	4,820,414	0.12
(D) KOREA (REP OF) 3.375% 10JUN2032	10,000,000,000	6,972,686	0.18
(D) KOREA (REP OF) 3.5% 10JUN2034	11,000,000,000	7,684,475	0.19
(D) KOREA (REP OF) 3.5% 10SEP2028	10,000,000,000	7,106,316	0.18
(D) KOREA (REP OF) 3.5% 10SEP2072	5,900,000,000	4,473,721	0.11
(D) KOREA (REP OF) 3.625% 10SEP2053	13,000,000,000	9,675,795	0.24
(D) KOREA (REP OF) 3.875% 10SEP2043	5,000,000,000	3,730,782	0.09
(D) KOREA (REP OF) 4.125% 10DEC2033	6,500,000,000	4,753,557	0.12
(D) KOREA (REP OF) 4.25% 10DEC2032	10,000,000,000	7,329,451	0.19
(D) KOREA (REPUBLIC OF) 2.375% 10SEP2038	5,000,000,000	3,137,517	0.08
(D) KOREA ASSET MANAGEMENT 2.695% 30JUL2030	10,000,000,000	6,794,778	0.17
(D) KOREA DEVELOPMENT BANK 2.83% 10JUN2027	10,000,000,000	6,950,990	0.18
(D) KOREA DEVELOPMENT BANK 2.93% 11MAY2028	10,000,000,000	6,958,165	0.18
(D) KOREA DEVELOPMENT BANK 3.7% 15JUL2027	10,000,000,000	7,082,307	0.18
(D) KOREA DEVELOPMENT BANK 3.73% 16FEB2027	10,000,000,000	7,043,275	0.18
(D) KOREA EXPRESSWAY CORP 2.549% 27FEB2030	10,000,000,000	6,800,301	0.17
(D) KOREA EXPRESSWAY CORP 3.251% 24OCT2034	10,000,000,000	6,839,451	0.17
(D) KOREA HOUSING FINANCE CO 3.734% 11AUG2027	10,000,000,000	7,073,136	0.18
(D) KOREA LAND & HOUSING COR 1.597% 28SEP2036	10,000,000,000	5,731,287	0.14
(D) KOREA LAND & HOUSING COR 3.43% 10AUG2032	10,000,000,000	6,967,102	0.18
(D) KOREA MONETARY STAB BOND 2.94% 03SEP2027	5,000,000,000	3,487,293	0.09
(D) KOREA MONETARY STAB BOND 3.43% 03MAR2027	10,000,000,000	7,032,694	0.18
(D) KOREA RAIL NETWORK AUTH 3.451% 07JUL2042	10,000,000,000	6,953,256	0.18
(D) KOREA TREASURY 2.75% 10SEP2045	8,000,000,000	5,123,966	0.13
(D) KOREA TREASURY 3.75% 10DEC2033	11,200,000,000	7,983,455	0.20
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10DEC2030	12,000,000,000	7,659,807	0.19
(D) KOREA TREASURY BOND 1.5% 10SEP2036	4,000,000,000	2,323,356	0.06
(D) KOREA TREASURY BOND 2% 10MAR2046	9,000,000,000	5,026,970	0.13
(D) KOREA TREASURY BOND 2.125% 10JUN2027	5,000,000,000	3,444,844	0.09
(D) KOREA TREASURY BOND 2.125% 10MAR2047	13,000,000,000	7,402,288	0.19
(D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10JUN2028	30,000,000,000	20,497,924	0.52

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>南韓(15.23%)</b>			
(D) KOREA TREASURY BOND 2.25% 10SEP2027	6,000,000,000	4,156,863	0.10
(D) KOREA TREASURY BOND 2.375% 10DEC2027	5,000,000,000	3,444,344	0.09
(D) KOREA TREASURY BOND 2.375% 10DEC2028	10,000,000,000	6,823,276	0.17
(D) KOREA TREASURY BOND 2.5% 10SEP2030	8,000,000,000	5,419,815	0.14
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10JUN2028	3,000,000,000	2,068,075	0.05
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10JUN2035	10,000,000,000	6,526,140	0.16
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10MAR2030	15,000,000,000	10,249,698	0.26
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10MAR2048	14,000,000,000	8,714,746	0.22
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10MAR2055	30,000,000,000	18,479,437	0.47
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10SEP2035	9,000,000,000	5,888,868	0.15
(D) KOREA TREASURY BOND 2.625% 10SEP2055	15,000,000,000	9,261,839	0.23
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10DEC2044	10,000,000,000	6,357,318	0.16
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10SEP2054	15,000,000,000	9,507,777	0.24
(D) KOREA TREASURY BOND 2.75% 10SEP2074	10,000,000,000	6,301,887	0.16
(D) KOREA TREASURY BOND 2.875% 10DEC2027	20,000,000,000	13,911,527	0.35
(D) KOREA TREASURY BOND 2.875% 10SEP2044	9,000,000,000	5,871,595	0.15
(D) KOREA TREASURY BOND 2812 2.75% 10DEC2028	1,500,000,000	1,037,015	0.03
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10DEC2034	10,500,000,000	7,064,443	0.18
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10DEC2042	10,000,000,000	6,611,186	0.17
(D) KOREA TREASURY BOND 3% 10SEP2029	15,000,000,000	10,453,491	0.26
(D) KOREA TREASURY BOND 4% 10DEC2031	8,000,000,000	5,766,805	0.15
(D) KOREA TREASURY BOND 4.75% 10DEC2030	9,000,000,000	6,676,039	0.17
(D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10DEC2029	7,000,000,000	5,285,321	0.13
(D) KOREA TREASURY BOND 5.5% 10MAR2028	8,000,000,000	5,952,038	0.15
(D) KR SMES & STARTUPS AGEN 3.777% 13DEC2028	10,000,000,000	7,083,410	0.18
EXPORT-IMPORT BANK KOREA 2.969% 14JUL2028	8,000,000	1,040,818	0.03
KOREA EXPRESSWAY CORP 3.25% 24NOV2028	35,000,000	4,529,534	0.11
		601,838,981	15.23
<b>泰國(0.35%)</b>			
THAILAND (GOVT OF) 1.585% 17DEC2035	315,000,000	9,959,341	0.25
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.7% 17JUN2040	115,000,000	3,994,886	0.10
		13,954,227	0.35

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>香港(2.19%)</b>			
AIRPORT AUTHORITY 1.55% 30OCT2027	16,000,000	2,021,091	0.05
AIRPORT AUTHORITY 1.9% 19NOV2030	15,000,000	1,845,858	0.05
AIRPORT AUTHORITY 1.95% 20NOV2030	20,000,000	2,466,895	0.06
AIRPORT AUTHORITY 2.3% 24APR2030	20,000,000	2,520,682	0.06
AIRPORT AUTHORITY 2.33% 29APR2030	20,000,000	2,528,714	0.06
AIRPORT AUTHORITY 3.3% 08AUG2027	40,000,000	5,211,080	0.13
AIRPORT AUTHORITY HK 1.95% 11MAY2027	20,000,000	2,552,594	0.06
AIRPORT AUTHORITY HK 1.95% 16JUN2027	40,000,000	5,092,738	0.13
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.995% 11SEP2030	20,000,000	2,576,319	0.07
ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.65% 24FEB2030	40,000,000	5,405,355	0.14
ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.685% 26FEB2030	50,000,000	6,767,203	0.17
ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.81% 23JAN2030	30,000,000	4,094,567	0.10
ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT 3.675% 06FEB2027	20,000,000	2,682,571	0.07
CORP ANDINA DE FOMENTO 3.925% 26FEB2029	32,500,000	4,259,256	0.11
CORP ANDINA DE FOMENTO 4.27% 19JUL2028	35,000,000	4,635,052	0.12
HONG KONG MORTGAGE CORP 2.85% 14AUG2030	20,000,000	2,585,585	0.07
HONG KONG MORTGAGE CORP 3.15% 26FEB2049	35,000,000	3,979,209	0.10
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.875% 12SEP2030	20,000,000	2,574,898	0.07
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.76% 07MAR2030	50,000,000	6,818,028	0.17
INTL BK RECON & DEVELOP 2.674% 11SEP2028	50,000,000	6,484,585	0.16
MTR CORP CI LTD 2.95% 26APR2047	4,000,000	449,872	0.01
MTR CORP LTD 4% 04MAR2029	6,000,000	825,231	0.02
MTR CORP LTD 4.05% 16FEB2026	11,000,000	1,464,926	0.04
MTR CORP LTD 4.1% 31MAY2029	30,000,000	4,107,902	0.10
MTR CORP LTD 4.2% 27MAR2034	5,000,000	710,414	0.02
URBAN RENEWAL AUTHORITY 3.1% 16NOV2030	5,000,000	648,249	0.02
URBAN RENEWAL AUTHORITY 3.5% 13MAR2032	10,000,000	1,318,612	0.03
		86,627,486	2.19
<b>馬來西亞(11.46%)</b>			
BANK PEMBANGUNAN MALAY 4.75% 12SEP2029	10,000,000	2,620,595	0.07
DANAINFRA NASIONAL 2.84% 24FEB2028	5,000,000	1,234,321	0.03
DANAINFRA NASIONAL 2.86% 23SEP2030	5,000,000	1,212,304	0.03
DANAINFRA NASIONAL 3.91% 06JUN2031	5,000,000	1,262,428	0.03
DANAINFRA NASIONAL 4.44% 19OCT2029	10,000,000	2,580,686	0.07

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量 美元	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>馬來西亞(11.46%) (續)</b>			
DANAINFRA NASIONAL 4.82% 01APR2048	5,000,000	1,382,675	0.04
DANAINFRA NASIONAL 4.95% 06APR2040	10,000,000	2,780,098	0.07
DANAINFRA NASIONAL 5.04% 12NOV2040	10,000,000	2,794,511	0.07
DANAINFRA NASIONAL 5.06% 12FEB2049	10,000,000	2,873,081	0.07
DANAINFRA NASIONAL 5.11% 19FEB2038	10,000,000	2,823,254	0.07
DANAINFRA NASIONAL 5.36% 21FEB2048	10,000,000	2,976,372	0.08
DANGA CAPITAL BHD 4.94% 26JAN2033	5,000,000	1,352,054	0.03
DANUM CAPITAL 3.14% 13MAY2027	5,000,000	1,232,508	0.03
DANUM CAPITAL 3.29% 13MAY2030	5,000,000	1,220,340	0.03
DANUM CAPITAL BHD 4.3% 13FEB2026	5,000,000	1,253,330	0.03
GOVCO HOLDINGS BHD 4.55% 22FEB2027	10,000,000	2,542,383	0.07
GOVCO HOLDINGS BHD 4.95% 20FEB2032	10,000,000	2,693,346	0.07
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 2.66% 05NOV2027	5,000,000	1,224,630	0.03
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.21% 06JUL2038	5,000,000	1,307,101	0.03
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.79% 24MAR2045	10,000,000	2,753,419	0.07
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.9% 05APR2033	10,000,000	2,695,254	0.07
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.91% 24MAR2051	15,000,000	4,164,936	0.11
LEMBAGA PEMBIAYAAN PERUM 4.94% 16APR2032	5,000,000	1,340,386	0.03
MALAYSIA (GOVT OF) 3.892% 15MAR2027	8,000,000	2,036,215	0.05
MALAYSIA (GOVT OF) 4.498% 15APR2030	40,000,000	10,433,499	0.26
MALAYSIA (GOVT OF) 4.736% 15MAR2046	23,000,000	6,372,493	0.16
MALAYSIA (GOVT OF) 4.786% 31OCT2035	25,000,000	6,820,903	0.17
MALAYSIA (GOVT OF) 2.632% 15APR2031	31,000,000	7,418,946	0.19
MALAYSIA GOVERNMENT 3.336% 15MAY2030	10,000,000	2,480,642	0.06
MALAYSIA GOVERNMENT 3.476% 02JUL2035	11,000,000	2,721,111	0.07
MALAYSIA GOVERNMENT 3.519% 20APR2028	35,000,000	8,786,270	0.22
MALAYSIA GOVERNMENT 3.582% 15JUL2032	22,500,000	5,694,852	0.14
MALAYSIA GOVERNMENT 3.757% 22MAY2040	33,000,000	8,138,795	0.21
MALAYSIA GOVERNMENT 3.828% 05JUL2034	37,000,000	9,479,014	0.24
MALAYSIA GOVERNMENT 3.885% 15AUG2029	40,000,000	10,228,944	0.26
MALAYSIA GOVERNMENT 3.917% 15JUL2055	12,000,000	2,970,993	0.08
MALAYSIA GOVERNMENT 4.054% 18APR2039	15,000,000	3,844,568	0.10
MALAYSIA GOVERNMENT 4.065% 15JUN2050	38,000,000	9,478,268	0.24
MALAYSIA GOVERNMENT 4.18% 16MAY2044	20,000,000	5,161,724	0.13
MALAYSIA GOVERNMENT 4.254% 31MAY2035	17,000,000	4,435,159	0.11
MALAYSIA GOVERNMENT 4.457% 31MAR2053	32,000,000	8,553,399	0.22
MALAYSIA GOVERNMENT 4.504% 30APR2029	8,000,000	2,068,124	0.05

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>馬來西亞(11.46%) (續)</b>			
MALAYSIA GOVERNMENT 4.642% 07NOV2033	30,000,000	8,015,527	0.20
MALAYSIA GOVERNMENT 4.696% 15OCT2042	32,000,000	8,775,291	0.22
MALAYSIA GOVERNMENT 4.893% 08JUN2038	33,000,000	9,087,650	0.23
MALAYSIA GOVERNMENT 4.921% 06JUL2048	21,500,000	6,170,789	0.16
MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE 3.422% 30SEP2027	8,000,000	2,002,932	0.05
MALAYSIA INVESTMENT 4.193% 07OCT2032	36,000,000	9,368,426	0.24
MALAYSIA INVESTMENT 4.724% 15JUN2033	28,000,000	7,468,807	0.19
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.447% 15JUL2036	35,000,000	8,637,248	0.22
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.465% 15OCT2030	45,000,000	11,256,941	0.29
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.599% 31JUL2028	24,000,000	6,071,539	0.15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.612% 30APR2035	18,000,000	4,490,360	0.11
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.635% 30AUG2030	10,000,000	2,531,759	0.06
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.775% 31MAY2045	10,000,000	2,442,477	0.06
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.804% 08OCT2031	8,000,000	2,035,371	0.05
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.871% 08AUG2028	10,000,000	2,545,638	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.899% 15JUN2027	10,000,000	2,498,579	0.06
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 3.974% 16JUL2040	10,000,000	2,573,959	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.119% 30NOV2034	35,000,000	9,030,077	0.23
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.13% 09JUL2029	22,000,000	5,693,663	0.14
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.245% 30SEP2030	20,000,000	5,187,367	0.13
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.258% 26JUL2027	8,000,000	2,043,636	0.05
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.28% 23MAR2054	35,000,000	9,127,188	0.23
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.291% 14AUG2043	40,000,000	10,535,242	0.27
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.369% 31OCT2028	50,000,000	12,817,098	0.32
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.417% 30SEP2041	24,000,000	6,384,492	0.16
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.467% 15SEP2039	40,000,000	10,728,661	0.27
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.582% 30AUG2033	15,000,000	4,018,304	0.10
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.638% 15NOV2049	22,000,000	5,986,649	0.15
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.662% 31MAR2038	20,000,000	5,436,267	0.14
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.755% 04AUG2037	40,000,000	11,018,231	0.28
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 4.895% 08MAY2047	10,000,000	2,817,307	0.07
MALAYSIA INVESTMENT ISSUE 5.357% 15MAY2052	30,000,000	9,029,979	0.23
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.502% 31MAY2027	41,300,000	10,290,849	0.26
MALAYSIAN (GOVT OF) 3.899% 16NOV2027	31,000,000	7,812,104	0.20
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.127% 15APR2032	17,000,000	4,395,331	0.11
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.232% 30JUN2031	20,200,000	5,196,044	0.13
MALAYSIAN (GOVT OF) 4.762% 07APR2037	23,000,000	6,286,992	0.16

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>馬來西亞(11.46%) (續)</b>			
MALYSIAN GOVERNMENT 3.733% 15JUN2028	50,000,000	12,528,705	0.32
MALYSIAN GOVERNMENT 3.844% 15APR2033	30,000,000	7,626,198	0.19
MALYSIAN GOVERNMENT 4.935% 30SEP2043	15,000,000	4,239,573	0.11
MALYSIAN GOVERNMENT 5.248% 15SEP2028	8,000,000	2,111,685	0.05
PENGURUSAN AIR SPV BHD 4.56% 31JAN2030	10,000,000	2,603,643	0.07
PERBADANAN TABUNG PENDID 4.85% 26JUL2041	10,000,000	2,780,291	0.07
PERBADANAN TABUNG PENDID 4.86% 12MAR2032	20,000,000	5,350,536	0.14
PRASARANA MALAYSIA BHD 3.37% 03AUG2029	20,000,000	5,000,329	0.13
PRASARANA MALAYSIA BHD 5.07% 26FEB2041	10,000,000	2,841,536	0.07
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 4.35% 04AUG2026	5,000,000	1,262,492	0.03
SYARIKAT PRASARANA NEGAR 5.07% 28SEP2029	5,000,000	1,321,545	0.03
		452,919,238	11.46
<b>南韓(0.17%)</b>			
KOREA NATIONAL OIL CORP 3.313% 18JUN2028	23,000,000	2,966,415	0.07
KOREA RAILROAD CORP 3.36% 30MAR2028	30,000,000	3,906,159	0.10
		6,872,574	0.17

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

#### 基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>泰國(9.07%)</b>			
BANK AGRICULTURE & AGRICULTURE COOP 2.62% 27JUL2031	40,000,000	1,356,990	0.03
ELEC GENERAT AUTH THAI 3.19% 01MAR2034	30,000,000	1,049,871	0.03
ELEC GENERAT AUTH THAI 3.72% 01MAR2042	30,000,000	1,032,045	0.03
GOVERNMENT HOUSING BANK 2.7% 13MAY2031	50,000,000	1,668,916	0.04
GOVERNMENT HOUSING BANK 2.97% 14DEC2027	100,000,000	3,279,158	0.08
GOVERNMENT HOUSING BANK 3.47% 27APR2032	50,000,000	1,752,655	0.04
THAILAND (GOVT OF) 1% 17JUN2027	400,000,000	12,677,938	0.32
THAILAND (GOVT OF) 1.6% 17DEC2029	300,000,000	9,663,514	0.24
THAILAND (GOVT OF) 1.6% 17JUN2035	150,000,000	4,757,565	0.12
THAILAND (GOVT OF) 1.875% 17JUN2049	140,000,000	4,069,976	0.10
THAILAND (GOVT OF) 2% 17DEC2031	450,000,000	14,842,170	0.38
THAILAND (GOVT OF) 2.25% 17MAR2027	380,000,000	12,310,361	0.31
THAILAND (GOVT OF) 2.4% 17MAR2029	300,000,000	9,954,209	0.25
THAILAND (GOVT OF) 2.4% 17NOV2027	295,000,000	9,622,776	0.24
THAILAND (GOVT OF) 2.5% 17JUN2071	30,000,000	958,152	0.02
THAILAND (GOVT OF) 2.5% 17NOV2029	186,000,000	6,210,068	0.16
THAILAND (GOVT OF) 2.65% 17JUN2028	400,000,000	13,171,328	0.33
THAILAND (GOVT OF) 2.75% 17JUN2052	110,000,000	3,761,872	0.10
THAILAND (GOVT OF) 2.8% 17JUN2034	265,000,000	9,273,046	0.24
THAILAND (GOVT OF) 3.14% 17JUN2047	10,000,000	354,321	0.01
THAILAND (GOVT OF) 3.35% 17JUN2033	300,000,000	10,848,275	0.27
THAILAND (GOVT OF) 3.39% 17JUN2037	350,000,000	12,997,210	0.33
THAILAND (GOVT OF) 3.4% 17JUN2036	275,000,000	10,181,378	0.26
THAILAND (GOVT OF) 3.45% 17JUN2043	405,000,000	15,111,375	0.38
THAILAND (GOVT OF) 3.58% 17DEC2027	168,000,000	5,593,197	0.14
THAILAND (GOVT OF) 3.65% 20JUN2031	318,000,000	11,354,404	0.29
THAILAND (GOVT OF) 3.775% 25JUN2032	353,150,000	12,899,711	0.33
THAILAND (GOVT OF) 3.8% 14JUN2041	109,000,000	4,283,212	0.11
THAILAND (GOVT OF) 4% 17JUN2055	195,000,000	8,236,009	0.21
THAILAND (GOVT OF) 4% 17JUN2072	125,000,000	5,717,517	0.14
THAILAND (GOVT OF) 4.675% 29JUN2044	455,000,000	19,806,615	0.50
THAILAND (GOVT OF) 4.85% 17JUN2061	271,000,000	13,479,086	0.34
THAILAND (GOVT OF) 4.875% 22JUN2029	370,000,000	13,228,678	0.34

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

基本 – 按地理位置劃分 (續)

非上市債券 (續)	於31.12.2025 的持有量	於31.12.2025 的公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>泰國(9.07%) (續)</b>			
THAILAND (GOVT OF) 5.67% 13MAR2028	164,000,000	5,806,575	0.15
THAILAND GOVERNMENT BOND 1.19% 17APR2029	50,000,000	1,593,047	0.04
THAILAND GOVERNMENT BOND 1.66% 17MAR2030	270,000,000	8,762,886	0.22
THAILAND GOVERNMENT BOND 2% 17JUN2042	260,000,000	8,060,632	0.20
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.05% 17APR2028	100,000,000	3,253,992	0.08
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.41% 17MAR2035	125,000,000	4,273,403	0.11
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17DEC2028	330,000,000	11,011,681	0.28
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.875% 17JUN2046	190,100,000	6,554,350	0.17
THAILAND GOVERNMENT BOND 2.98% 17JUN2045	190,000,000	6,719,104	0.17
THAILAND GOVERNMENT BOND 3.3% 17JUN2038	362,150,000	13,289,111	0.34
THAILAND GOVERNMENT BOND 3.6% 17JUN2067	245,000,000	10,071,035	0.26
THAILAND GOVERNMENT BOND 4% 17JUN2066	302,000,000	13,375,031	0.34
		<u>358,274,445</u>	<u>9.07</u>
報價債券總額		<u>3,945,455,042</u>	<u>98.87</u>
總債券		<u>3,945,455,042</u>	<u>98.87</u>
總債券，以成本計算		<u>3,912,203,745</u>	

沛富基金  
二零二五年中期業績報告

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

	於31.12.2025的 公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>投資分佈</b>		
<b>(a) 下表概列於二零二五年十二月三十一日S&amp;P's或iBoxx對 基金債券作出的信貸評級</b>		
<b>按信貸評級</b>		
AAA	609,728,477	15.44
AA+	232,142,070	5.88
AA	573,655,734	14.52
AA-	13,995,071	0.36
A+	944,436,708	23.91
A	387,243,756	9.80
A-	362,089,037	9.17
BBB	322,457,655	8.16
BBB+	251,100,762	6.36
無評級	248,605,772	6.28
	<u>3,945,455,042</u>	<u>99.87</u>
<b>投資組合</b>		
<b>(b) 按資產類別</b>		
債券	<u>3,945,455,042</u>	<u>99.87</u>
	<u>3,945,455,042</u>	<u>99.87</u>
<b>(c) 按行業</b>		
非週期性消費品能源	18,169,286	0.46
能源	2,966,415	0.08
金融	364,754,718	9.23
政府部門	3,465,331,617	87.72
工業	92,151,090	2.33
公用事業	2,081,916	0.05
	<u>3,945,455,042</u>	<u>99.87</u>

投資組合 (續)

於二零二五年十二月三十一日 (未經審核)

十大持股量

	於31.12.2025的 公平值 美元	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	41,028,875	1.04
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 01MAR2027	40,258,531	1.02
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	37,790,617	0.96
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029	35,184,817	0.89
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	34,243,993	0.87
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	31,632,768	0.80
SINGAPORE GOVERNMENT 3% 01AUG2072	28,791,470	0.73
HONG KONG (GOVT OF) 1.25% 29JUN2027	27,533,709	0.70
SINGAPORE GOVERNMENT 2.625% 01MAY2028	25,597,865	0.65
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	24,972,298	0.63
	<u>327,034,943</u>	<u>8.29</u>
		於30.06.2025
	於30.06.2025 的公平值 美元	佔總資產淨值 的百分比 (%)
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 01MAR2027	43,296,793	1.11
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01JUL2029	35,709,054	0.91
SINGAPORE (GOVT OF) 3.375% 01SEP2033	34,593,370	0.88
SINGAPORE GOVERNMENT 1.25% 01NOV2026	33,605,464	0.86
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	33,292,833	0.85
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	32,298,820	0.82
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	29,776,319	0.76
HONG KONG (GOVT OF) 1.25% 29JUN2027	29,354,964	0.75
SINGAPORE GOVERNMENT 2.625% 01MAY2028	26,677,509	0.68
PHILIPPINES (REP OF) 8% 19JUL2031	26,205,416	0.67
	<u>324,810,542</u>	<u>8.29</u>

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 組合持股量變動報表

自二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間(未經審核)

	於31.12.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)	於30.06.2025 佔總資產淨值 的百分比 (%)
<b>報價投資</b>		
<b>債務證券</b>		
中國	25.00	24.94
香港	8.02	8.06
印尼	8.22	8.35
馬來西亞	11.46	11.45
菲律賓	6.36	6.09
新加坡	15.98	16.15
南韓	15.41	15.33
泰國	9.42	9.41
<b>報價投資總額</b>	<b>99.87</b>	<b>99.78</b>

### 相關指數成份股披露

於二零二五年十二月三十一日

基金的相關指數為iBoxx ABF泛亞洲指數，其於二零二五年十二月三十一日並無任何佔指數10%以上的成份股。

於二零二五年七月一日至二零二五年十二月三十一日止期間內，iBoxx ABF泛亞洲指數增長0.32%，而基金每單位資產淨值增長0.14%。

## 證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核)

下節乃根據新加坡金融管理局所頒佈之集體投資計劃守則及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈之單位信託及互惠基金守則之規定而披露。

### (A) 持有的抵押品

於31.12.2025

抵押品提供者	抵押品提供者 的信貸評級 <sup>1</sup>	抵押品性質	非現金抵押品 的市值 (如適用) 美元	抵押品公平值 美元
BNP Paribas London	Aa3	固定收入證券	7,245,545	7,245,545
JP Morgan Secs PLC	Aa3	固定收入證券	11,666,811	11,666,811
Nomura International Plc	Baa1	固定收入證券	62,796,386	62,796,386
				<u>81,708,742</u>

於30.06.2025

抵押品提供者	抵押品提供者 的信貸評級 <sup>1</sup>	抵押品性質	非現金抵押品 的市值 (如適用) 美元	抵押品公平值 美元
BNP Paribas Arbitrage London/Paris	Aa3	固定收入證券	2,743,988	2,743,988
BNP Paribas London	Aa3	固定收入證券	8,900,720	8,900,720
JP Morgan Secs PLC	Aa3	固定收入證券	47,671,403	47,671,403
NBC Global Finance Limited (Parent)	A2	固定收入證券	1,132,347	1,132,347
Nomura International PLC	Baa1	固定收入證券	150,582,016	150,582,016
				<u>211,030,474</u>

<sup>1</sup> 穆迪評級服務作出的信貸評級

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

#### (B) 固定收入抵押品的信貸評級

於31.12.2025

抵押品提供者	資產類別	評級機構	抵押品信貸評級	抵押品公平值 美元
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	7,245,545
JP MORGAN SECS PLC	政府債券	穆迪評級	Aa3	11,666,811
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	A1	5,104,098
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	A1	5,241,453
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	A1	2,704,768
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	A1	454,640
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	Aaa	8,782,510
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	Aaa	14,934,971
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	Aaa	4,134,872
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	Aaa	12,903,149
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	Aaa	8,535,925
				<hr/> <hr/> 81,708,742

證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

(B) 固定收入抵押品的信貸評級 (續)

於30.06.2025

抵押品提供者	資產類別	評級機構	抵押品信貸評級	抵押品公平值 美元
BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDON/PARIS	政府債券	穆迪評級	A1	2,743,988
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	穆迪評級	A1	8,900,720
JP MORGAN SECS PLC	政府債券	穆迪評級	Aa3	7,097,391
JP MORGAN SECS PLC	政府債券	穆迪評級	Aa3	40,574,012
NBC GLOBAL FINANCE LIMITED (PARENT)	UK Gilts	穆迪評級	Aa3	178,004
NBC GLOBAL FINANCE LIMITED (PARENT)	政府債券	穆迪評級	Aa1	954,343
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	A1	128,206,032
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	穆迪評級	Aaa	22,375,984
				<u>211,030,474</u>

證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

(C) 證券借貸及購回交易分析

證券借貸交易

截至31.12.2025止期間

對手方	抵押品類別	貨幣	到期日期 <sup>2</sup>	抵押品提供者的		已借出的證券公平值 美元
				地理位置	結算 / 清算	
BNP Paribas London	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	2,650,834
BNP Paribas London	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	三方抵押品	3,367,880
Deutsche Bank AG	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	11,706,057
JP Morgan Secs PLC	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	126,188
JP Morgan Secs PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	10,611,481
Nomura International PLC	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	718,602
Nomura International PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	232,161,696
Nomura International PLC	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	259,793,645
						<u>521,136,383</u>

證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

(C) 證券借貸及購回交易分析 (續)

證券借貸交易 (續)

截至31.12.2024止期間

對手方	抵押品類別	貨幣	到期日期 <sup>2</sup>	抵押品提供者 的地理位置	結算 / 清算	已借出的證券 公平值 美元
BNP Paribas London	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	7,970,180
BNP Paribas London	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	6,285,166
Deutsche Bank AG	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	三方抵押品	64,256,802
JP Morgan Secs PLC	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	115,308
JP Morgan Secs PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	35,704,879
Nomura International PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	15,121,075
Nomura International PLC	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	雙方抵押品	1,045,371
						130,498,781

<sup>2</sup> 於期內 / 年內借出且未於截至二零二五年十二月三十一日及二零二五年六月三十日止期間 / 年度獲歸還的證券披露於下表。

# 沛富基金

二零二五年中期業績報告

## 證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

### (C) 證券借貸及購回交易分析 (續)

#### 證券借貸交易 (續)

於31.12.2025

貸款抵押	抵押品		現金與				資產淨值 百分比	已借出的 證券公平值 <sup>2</sup> 美元	
	類別	貨幣	到期日期	證券借貸 代理人的 地理位置	非現金 抵押品 的比例	非現金 抵押品的 到期日期			結算/清算
HONG KONG (GOVT OF) 1.51% 24FEB2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.01%	512,594
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.02%	867,432
HONG KONG (GOVT OF) 1.49% 22FEB2028	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.03%	1,014,542
HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.49% 22AUG2028	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.02%	1,040,730
HONG KONG (GOVT OF) 2.48% 28FEB2029	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.01%	325,069
HONG KONG (GOVT OF) 2.24% 27AUG2029	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	參考下表	三方抵押品	0.01%	513,767
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2035	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		三方抵押品	0.07%	2,629,139
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2035	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.27%	10,516,556
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.18%	7,352,481
SINGAPORE GOVERNMENT 2.75% 01MAR2046	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.19%	7,352,481
SINGAPORE (GOVT OF) 2.875% 01SEP2030	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.80%	31,510,176
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01AUG2028	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%		雙方抵押品	0.33%	12,987,384
								<u>1.94%</u>	<u>76,622,351</u>

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(C) 證券借貸及購回交易分析(續)

證券借貸交易(續)

於30.06.2025

貸款抵押	抵押品類別	貨幣	到期日期	代理人 地理位置	現金與		結算/清算	資產淨值 百分比	已借出的 證券 公平值? 美元
					證券借貸 代理人的 比例	非現金 抵押品 抵押品的 到期日期			
HONG KONG (GOVT OF) 2.07% 26AUG2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.01%	515,610	
HONG KONG (GOVT OF) 1.51% 24FEB2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.03%	1,021,448	
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.03%	1,114,290	
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.00%	162,761	
HONG KONG (GOVT OF) 0.8% 27AUG2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.00%	125,201	
HONG KONG (GOVT OF) 1.49% 22FEB2028	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.02%	1,016,043	
HONG KONG GOVERNMENT BOND 2.49% 22AUG2028	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	參考下表 三方抵押品	0.03%	1,047,622	
HONG KONG (GOVT OF) 2.48% 28FEB2029	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.01%	328,258	
HONG KONG (GOVT OF) 2.24% 27AUG2029	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.01%	519,525	
HONG KONG (GOVT OF) 2.77% 24AUG2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.02%	651,168	
HONG KONG GOVERNMENT 3.19% 25NOV2026	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.03%	1,043,548	

# 沛富基金

二零二五年中期業績報告

## 證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

### (C) 證券借貸及購回交易分析 (續)

#### 證券借貸交易 (續)

於30.06.2025

貸款抵押	抵押品類別	貨幣	到期日期	現金與 證券借貸 代理人的 地理位置	非現金 抵押品 的比例	非現金 抵押品的 到期日期	資產淨值 結算/清算 百分比	已借出的 證券 公平值 <sup>3</sup> 美元
HONG KONG GOVERNMENT 3.34% 24FEB2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.04%	1,587,597
HONG KONG GOVERNMENT 2.16% 26MAY2027	政府債券	港元	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.03%	1,029,696
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.36%	14,292,633
SINGAPORE GOVERNMENT 2.25% 01AUG2036	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.20%	7,940,352
SINGAPORE (GOVT OF) 3.5% 01MAR2027	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.42%	16,338,412
SINGAPORE GOVERNMENT 2.875% 01SEP2027	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.34%	13,317,845
SINGAPORE GOVERNMENT 3% 01APR2029	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.16%	6,201,230
SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 01JUN2054	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.02%	938,904
SINGAPORE GOVERNMENT 3.25% 01JUN2054	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	雙方抵押品	0.17%	6,572,325
THAILAND (GOVT OF) 4% 17JUN2055	政府債券	泰銖	無固定期限	倫敦	0%	三方抵押品	0.03%	1,074,746
							1.96%	76,839,214

<sup>3</sup> 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按換算日期通行的匯率換算為功能貨幣。而資產及負債按期終當日通行的匯率換算為功能貨幣。

證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

(C) 證券借貸及購回交易分析(續)

證券借貸交易的抵押品

於31.12.2025

抵押品提供者	抵押品類別	貨幣	到期日期	抵押品提供者 的地理 位置	現金與 非現金 抵押品 的比例	非現金抵押品 的到期日期	抵押品所 覆蓋之 資產淨值	結算/清算 百分比	抵押品公平值 美元
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日圓	無固定期限	倫敦	0%	二零二一年 三月十日	三方抵押品	0.18%	7,245,545
JP MORGAN SECS PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二三年 五月二十五日	雙方抵押品	0.30%	11,666,811
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	日圓	無固定期限	倫敦	0%	二零二七年 十一月一日	雙方抵押品	0.13%	5,104,098
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	日圓	無固定期限	倫敦	0%	二零二七年 九月二十日	雙方抵押品	0.13%	5,241,453
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	日圓	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年 九月二十日	雙方抵押品	0.07%	2,704,768
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	日圓	無固定期限	倫敦	0%	二零二零年 九月二十日	雙方抵押品	0.01%	454,640
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	二零二六年 八月一日	雙方抵押品	0.22%	8,782,510
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	二零二三年 九月一日	雙方抵押品	0.38%	14,934,971
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	二零二二年 八月一日	雙方抵押品	0.10%	4,134,872
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	二零二四年 六月一日	雙方抵押品	0.33%	12,903,149
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	二零二六年 一月二十七日	雙方抵押品	0.22%	8,535,925
								<u>2.07%</u>	<u>81,708,742</u>

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

#### (C) 證券借貸及購回交易分析 (續)

##### 證券借貸交易的抵押品

於30.06.2025

抵押品提供者	抵押品類別	貨幣	到期日期	抵押品 提供者 的地理 位置	現金與 非現金 抵押品 的比例	現金與 非現金 抵押品 的到期日期	結算/清算	抵押品所 覆蓋之 資產淨值 百分比	抵押品公平值 美元
BNP PARIBAS ARBITRAGE LONDON/ PARIS	政府債券	日圓	無固定期限	倫敦	0%	二零三九年 三月二十日	三方抵押品	0.07%	2,743,988
BNP PARIBAS LONDON	政府債券	日圓	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年 九月二十日	三方抵押品	0.23%	8,900,720
JP MORGAN SECS PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二五年 十月二十五日	雙方抵押品	0.18%	7,097,391
JP MORGAN SECS PLC	政府債券	歐元	無固定期限	倫敦	0%	二零二三年 十一月二十五日	雙方抵押品	1.04%	40,574,012
NBC Global Finance Limited (Parent)	政府債券	美元	無固定期限	倫敦	0%	二零二八年 四月十五日	三方抵押品	0.02%	954,343
NBC Global Finance Limited (Parent)	UK Gilts	英鎊	無固定期限	倫敦	0%	二零四七年 七月二十二日	三方抵押品	0.00%	178,004
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	日圓	無固定期限	倫敦	0%	二零二九年 六月二十日	雙方抵押品	3.27%	128,206,032
NOMURA INTERNATIONAL PLC	政府債券	新加坡元	無固定期限	倫敦	0%	二零二七年 三月一日	雙方抵押品	0.57%	22,375,984
								<u>5.38%</u>	<u>211,030,474</u>

##### 購回交易

不適用。

證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

(D) 已借出的可轉讓證券

於31.12.2025

已借出的可轉讓 證券總值 <sup>3</sup> 美元	借出證券數額 佔可借出資產總值 的比例 <sup>3</sup> %	借出證券數額 佔基金管理資產 的比例 <sup>3</sup> %	購回交易的 絕對金額 美元
76,622,351	4.9653	1.9394	不適用

於30.06.2025

已借出的可轉讓 證券總值 <sup>3</sup> 美元	借出證券數額 佔可借出資產總值 的比例 <sup>3</sup> %	借出證券數額 佔基金管理資產 的比例 <sup>3</sup> %	購回交易的 絕對金額 美元
76,839,214	6.1734%	1.9624	不適用

<sup>3</sup> 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按換算日期通行的匯率換算為功能貨幣。而資產及負債按期終當日通行的匯率換算為功能貨幣。

(E) 以現金抵押品作出的投資

不適用。於二零二五年十二月三十一日及二零二五年六月三十日，基金並無收取任何現金抵押品。

(F) 與最高授權金額 (若有) 相比，被重新使用或重新抵押的已收抵押品所佔的份額，以及有關證券類別的任何限制資料 (若適用)

於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止期間內，概無所佔已收抵押品已就貸款抵押被重新使用或重新抵押。

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

#### (G) 十大抵押品發行人

	抵押品公平值 美元	佔總資產淨值 的百分比 %
於31.12.2025		
BNP Paribas London	7,245,545	0.1834%
JP Morgan Secs PLC	11,666,811	0.2953%
Nomura International PLC	62,796,386	1.5895%
	<u>81,708,742</u>	<u>2.0682%</u>
於30.06.2025		
BNP Paribas Arbitrage London/Paris	2,743,988	0.0701%
BNP Paribas London	8,900,720	0.2273%
JP Morgan Secs PLC	47,671,403	1.2175%
NBC Global Finance Limited (Parents)	1,132,347	0.0289%
Nomura International PLC	150,582,016	3.8457%
	<u>211,030,474</u>	<u>5.3895%</u>

證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

(H) 基金收取的十大抵押證券

	公平值 美元	佔總資產淨值的 百分比 %
於31.12.2025		
SINGAPORE SGGV 3.375 09/01/33	14,934,971	0.3780
SINGAPORE SGGV 3.250 06/01/54	12,903,149	0.3266
FRANCE FRGV 3.000 05/25/33	11,666,811	0.2953
SINGAPORE SGGV 01/27/26	8,535,925	0.2160
JAPAN JPGV 0.005 03/10/31	7,245,545	0.1834
SINGAPORE SGGV 2.250 08/01/36	8,782,510	0.2223
JAPAN JPGV 0.100 09/20/27	5,241,453	0.1327
JAPAN JPGV 1.000 11/01/27	5,104,098	0.1292
SINGAPORE SGGV 3.000 08/01/72	4,134,872	0.1047
JAPAN JPGV 0.700 09/20/29	2,704,767	0.0685
	<u>81,254,101</u>	<u>2.0567</u>

	公平值 美元	佔總資產淨值的 百分比 %
於30.06.2025		
UK TREASURY UKT 1 1/2 07/22/47	178,004	0.0045%
FRANCE FRGV 6.000 10/25/25	7,097,391	0.1813%
FRANCE FRGV 3.500 11/25/33	40,574,012	1.0362%
JAPAN JPGV 0.600 06/20/29	128,206,032	3.2742%
JAPAN JPGV 2.800 09/20/29	8,900,720	0.2273%
JAPAN JPGV 2.300 03/20/39	2,743,988	0.0701%
SINGAPORE SGGV 3.500 03/01/27	22,375,984	0.5715%
US TREASURY UST 3.750 04/15/28	954,343	0.0244%
	<u>211,030,474</u>	<u>5.3895%</u>

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

#### (i) 證券借貸及購回交易的十大交易對手

	借出證券之公平值 <sup>3</sup> 美元	佔總資產淨值 的百分比 <sup>3</sup> %
於31.12.2025		
BNP Paribas London	6,903,273	0.1747%
JP Morgan Secs Plc	10,516,556	0.2662%
Nomura International Plc	59,202,522	1.4985%
	<u>76,622,351</u>	<u>1.9394%</u>
於30.06.2025		
BNP Paribas Arbitrage London/Paris	2,617,293	0.0668%
BNP Paribas London	8,495,019	0.2170%
JP Morgan Secs PLC	44,468,705	1.1357%
Nomura International PLC	21,258,197	0.5429%
	<u>76,839,214</u>	<u>1.9624%</u>

<sup>3</sup> 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按換算日期通行的匯率換算為功能貨幣。而資產及負債按期終當日通行的匯率換算為功能貨幣。

證券借貸安排及持有的抵押品詳情 (未經審核) (續)

(J) 託管人及每位託管人持有的資產數額

	於31.12.2025 的公平值 美元	於30.06.2025 的公平值 美元
抵押證券的託管人		
英國滙豐銀行有限公司 <sup>4</sup>	74,463,197	198,253,419
JP Morgan Bank Luxembourg S.A. <sup>6</sup>	<u>7,245,545</u>	<u>12,777,055</u>
	<u>81,708,742</u>	<u>211,030,474</u>
向借款方提供的證券借貸的託管人 <sup>3, 5</sup>		
HSBC Bank Plc	<u>76,622,351</u>	<u>76,839,214</u>

<sup>3</sup> 已借出的證券的資料乃根據基金會計記錄作出。外幣交易按換算日期通行的匯率換算為功能貨幣。而資產及負債按期終當日通行的匯率換算為功能貨幣。

<sup>4</sup> 抵押品由英國滙豐銀行有限公司根據雙方抵押品託管安排以獨立賬戶持有。

<sup>5</sup> 向借方提供的所有證券借貸均以獨立賬戶持有。英國滙豐銀行有限公司作為證券借貸代理以安排貸款交易並管理抵押品。

<sup>6</sup> JP Morgan Bank Luxembourg S.A. 為一間三方抵押品經理人，證券借貸代理英國滙豐銀行有限公司向其轉授若干抵押品管理、保證金融資及託管職能。

## 沛富基金

二零二五年中期業績報告

### 證券借貸安排及持有的抵押品詳情(未經審核)(續)

#### (K) 基金證券借貸所賺取的收入

	截至31.12.2025 止期間 美元	截至31.12.2024 止期間 美元
基金所賺取的收入	27,683	11,344
經理人所賺取的收入	—	—
	<u>27,683</u>	<u>11,344</u>

#### (L) 在證券借貸及購回交易的回報與現金抵押品再投資的回報之間進行分配

	截至31.12.2025 止期間 美元	截至31.12.2024 止期間 美元
證券借貸及購回交易的回報	27,683	11,344
現金抵押品再投資的回報	—	—

## 行政及管理層

### 經理人的董事

Kheng Siang Ng先生  
Kevin David Anderson先生  
Louis Anthony Boscia先生

### 監察委員會成員

Andrew Hauser先生  
Shimizu Seiichi先生  
Alisara Mahasandana女士(轉任)  
Piti Disyatat先生  
Darryl Chan先生  
Xuan Changneng博士  
Christian Hawkesby先生(轉任)  
Karen Silk女士  
Edna C. Villa女士  
Filianingsih Hendarta女士(轉任)  
Aida S. Budiman女士  
Marzunisham Omar先生  
Leong Sing Chiong先生  
Woong Kim先生

### 信託人

滙豐機構信託服務(新加坡)有限公司  
10 Marina Boulevard  
Marina Bay Financial Centre  
Tower 2, #48-01  
Singapore 018983

### 託管人、行政管理人、過戶登記處 及收款代理人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司  
香港  
九龍  
深旺道1號  
滙豐中心第2及第3座3樓

### 經理人

道富環球投資管理新加坡有限公司

新加坡辦事處：  
168 Robinson Road  
#33-01 Capital Tower  
Singapore 068912

香港分行辦事處：  
香港  
中環  
金融街8號  
國際金融中心二期68樓

### 收款代理人

HK Conversion Agency Services Limited  
香港  
中環  
港景街1號  
國際金融中心一期10樓

### 核數師

PricewaterhouseCoopers LLP  
7 Straits View  
Marina One, East Tower  
Level 12  
Singapore 018936